

广东创兴精密制造股份有限公司



公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



财通证券股份有限公司
CAITONG SECURITIES CO.,LTD.

二零一九年三月

声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

风险揭示及重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、技术及人才流失风险

通过在金属结构件生产加工行业的多年发展，公司积累了丰富的行业经验，掌握了成熟的工艺技术，拥有一批专业化程度较高的技术人才。由于金属结构件生产专业化的特点，其对生产人员的技术水平和专业化程度要求较高，需要工匠的长期实践经验积累，所以拥有稳定的技术人员是公司竞争力的重要保证。随着市场竞争的日益激烈，行业内企业对技术人才的需求日益增加，对人才的争夺也日趋激烈。如果公司因管理不当造成核心技术秘密泄露或技术人员流失，将对生产经营带来不利影响。

二、原材料价格波动的风险

公司生产所需原材料以铝型材、碳素钢和不锈钢等为主，2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-9 月，原材料占公司主营业务成本 64.47%、59.44% 和 58.13%，公司业绩与原材料价格波动的相关性较大。若公司生产所需主要原材料市场价格发生较大波动，则将对公司业绩产生一定的影响。

三、汇率波动风险

2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-9 月，公司境外收入占主营业务收入的比例分别为 33.94%、29.37% 和 26.32%，境外销售货款主要以美元结算，因此人民币兑外币的汇率波动将直接影响到公司出口产品的销售定价，进而影响到产品的国际竞争力，导致公司未来的经营业绩出现一定的波动，存在因汇率变动而导致经营业绩出现下降的风险。

四、公司治理风险

有限公司期间，公司依法建立了基本的治理结构，但在实际执行中，公司治理存在不规范的情况。股份公司成立后，公司按照《公司法》、《公司章程》的要求成立了股东大会、董事会和监事会，建立健全了规范的公司治理结构。同时，公司制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、会议召开、表决程序等事项进行了进一步规范。但是，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善。随着公司的持续发展，经营规模不断扩大，市场范围不断拓展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要，进而影响公司稳定、健康发展的风险。

五、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人欧阳志尧、高楚慧夫妇合计持有公司 99.09%的股权。同时，欧阳志尧担任公司董事长，高楚慧担任公司董事兼总经理。当公司利益与实际控制人利益发生冲突时，实际控制人可能利用其实际控制地位，通过行使表决权，影响公司的重大决策，从而影响和损害公司及其他股东的利益。公司存在实际控制人不当控制的风险。

六、出口退税政策变动风险

2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-9 月，公司出口退税金额分别为 832,722.52 元、372,868.96 和 251,013.62 元。本公司 2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-9 月利润总额分别为 1,506,209.53 元、1,236,842.58 元和 1,164,621.47 元，各期出口退税金额占各期利润总额比例分别为 55.29%、30.15%和 21.55%。公司产品享受 16%的出口退税优惠政策。出口退税通过免抵退税不得免征和抵扣税额计入营业成本来影响公司利润。如果未来出口退税政策发生变化，出口退税率下调，将降低产品毛利额和毛利率，从而影响公司利润水平，对公司盈利状况及现金流状况产生不利影响。

七、非经常性损益占比较大风险

2016年度、2017年度、2018年1-9月公司非经常性损益净额分别为30.64万元、31.80万元、42.66万元，非经常性损益净额占净利润的比例分别为27.60%、35.04%、49.55%，非经常性损益对公司净利润影响较大。公司非经常性损益主要为政府补助，若公司享受的政府补助项目政策等发生重大变化，将对公司盈利能力产生影响。

八、租赁房产无产权证，且消防手续存在瑕疵之风险

因历史遗留问题，公司所租用的佛山市南海区狮山镇高边工业区张边桥侧广云路北的厂房和办公楼消防手续存在瑕疵，且未取得房产证，存在被认定为违章建筑且停止使用的风险。

佛山市南海区狮山镇大圃专职消防队出具情况说明：“广东创兴精密制造有限公司（以下简称“公司”）系大圃专职消防队的监管企业，目前公司主要从事钣金件结构产品的研发、生产和销售，机械设备使用率高，不属于劳动密集型企业。公司目前租赁位于佛山市南海区狮山镇高边工业区张边桥侧广云路北的厂房和办公楼，其中厂房用于生产，办公楼用于日常办公。公司在生产经营活动中能够遵守消防方面的法律、法规及规范性文件规定，主动配合我队检查，前述厂房及办公楼均配有必需的消防器材及设施。自公司成立之日起至今，公司不存在消防方面的重大违法违规行为，亦不存在因违反消防方面法律、法规及规范性文件的规定而受到行政处罚的情形，公司目前生产经营场所不存在因消防被停止使用的风险。”

佛山市南海区环境运输和城市管理局与佛山市南海区狮山镇国土城建和水务局大圃工作办联合出具说明：公司目前使用的房产（含厂房及办公楼，下同），不涉及新增违法用地行为，符合目前土地利用总体规划要求，经查，上述房产尚未违反土地管理法律法规及城乡规划法律法规行政处罚记录。

主办券商和律师走访当地国土、规划和住建综合办公室，工作人员表示，上述建筑不会被认定为违章建筑，且不会因被认定为违章建筑而拆除。

实际控制人欧阳志尧和高楚慧出具承诺，如公司所租赁使用房产被认定为违

章建筑的，由欧阳志尧和高楚慧全额承担因拆除违章建筑给公司造成的损失，以及因违章建筑而导致相关职能部门对公司的处罚后果。

九、重要客户依赖的风险

2016年度、2017年度及2018年1-9月前5名客户营业收入合计金额占同期营业收入的比例分别为76.95%、75.93%、69.49%。其中，广东科达洁能股份有限公司、施耐德（广州）母线有限公司作为重要客户，与公司的业务合作保持一定规模，公司存在重要客户依赖的情形。如果下游行业发生波动，或者公司与相关企业合作关系发生变化，将会对公司的业绩产生较大影响。

十、报告期内公司盈利能力较弱的风险

2016年、2017年和2018年1-9月，公司营业收入分别为4,133.32万元，5,403.91万元和3,196.30万元，归属于母公司的净利润分别为111.01万元、90.74万元和86.19万元，由于产品毛利率较低导致公司净利润规模较小。未来公司将加大市场拓展力度和产品研发力度，通过规模效应来提升公司的市场竞争力和盈利能力。若公司未来市场拓展不能达到预期的规划，公司仍将面临着盈利能力不足的风险。

十一、中美贸易摩擦风险

经美国国际贸易委员会官方网站查询，公司生产的部分产品包含在美国对华加征关税清单中。虽然短期来看，中美贸易摩擦对公司持续经营不会产生重大不利影响，但因中美贸易摩擦的广度、深度与时间周期都具有较大的不确定性，如果贸易摩擦持续加剧，则有可能会对公司经营产生不利影响。

目录

声明.....	2
风险揭示及重大事项提示.....	3
目录.....	7
释义.....	9
一、普通名词释义.....	9
二、专业名词解释.....	10
第一节公司基本情况.....	11
一、公司基本情况.....	11
二、股票挂牌情况.....	12
三、公司股权结构.....	13
四、公司股本形成及变化情况.....	16
五、子公司的情况.....	20
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	22
七、最近两年及一期主要财务数据和财务指标.....	25
八、相关中介机构.....	27
第二节公司业务.....	29
一、公司业务概况.....	29
二、公司组织结构及业务流程.....	30
三、与公司业务相关的关键资源要素.....	35
四、公司具体业务情况.....	44
五、公司的环保、安全生产和质量控制情况.....	52
六、公司商业模式.....	59
七、公司所处行业基本情况.....	62
第三节公司治理.....	76
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	76
二、董事会对现有公司治理机制的评估.....	76
三、公司及其控股股东、实际控制人近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	78
四、公司分开情况.....	79
五、同业竞争.....	80
六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况.....	82
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	83
第四节公司财务.....	88
一、最近两年及一期的审计意见.....	88
二、最近两年及一期的财务报表.....	88

三、财务报表的编制基础	106
四、公司主要会计政策和会计估计	106
五、最近两年及一期主要会计数据及财务指标	121
六、经营成果和财务状况分析	128
七、关联方、关联方关系及关联交易	161
八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	173
九、最近两年及一期的资产评估情况	173
十、股利分配政策和报告期内分配情况	173
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	174
十二、风险因素与自我评估	175
第五节有关声明	180
一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明	180
二、主办券商声明	181
三、律师声明	182
四、会计师事务所声明	183
五、资产评估机构声明	184
第六节附件	185

释义

本说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一、普通名词释义

本公司、公司、股份公司、创兴精密	指	广东创兴精密制造股份有限公司
创兴有限、有限公司	指	广东创兴精密制造有限公司(前身为佛山市创兴精密钣金有限公司)
企帅科技	指	佛山企帅数字科技有限公司，公司控股子公司
股东大会	指	广东创兴精密制造股份有限公司股东大会
董事会	指	广东创兴精密制造股份有限公司董事会
监事会	指	广东创兴精密制造股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《广东创兴精密制造股份有限公司章程》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、财通证券	指	财通证券股份有限公司
会计师、会计师事务所	指	中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
律师、律师事务所	指	北京市大成(武汉)律师事务所
报告期	指	2016年度、2017年度和2018年1-9月
元、万元	指	人民币元、人民币万元

二、专业名词解释

数控钣金	指	运用数控技术与设备对金属板材进行冷变形加工，从而获得特定形状、规格的金属薄板制品的生产
ERP	指	企业资源管理规划（Enterprises Resource Planning）
OEM	指	原始设备生产商（Original Equipment Manufacturer），生产商完全按照客户的设计和品质要求进行生产，产品以客户的品牌进行销售

注：本说明书中部分合计数会出现四舍五入导致的尾差现象。

第一节公司基本情况

一、公司基本情况

中文名称：广东创兴精密制造股份有限公司

英文名称：Guangdong Chuangxing Precision Fabrication Corporation Ltd

法定代表人：欧阳志尧

有限公司成立日期：2002年4月15日

股份公司成立日期：2018年9月7日

注册资本：人民币2,200.00万元

住所：广东省佛山市南海区狮山镇高边工业区张边桥侧

邮编：528200

电话：0757-85501118

传真：0757-85503234

电子邮箱：2851167236@qq.com

社会统一信用代码：91440605737582367D

董事会秘书：王三春

所属行业：根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“金属结构制造”，行业代码为C3311；根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所属行业为“金属制品业”，行业代码为C33；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“金属结构制造”，行业代码为C3311；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“工业机械”，行业代码为12101511。

经营范围：研发、设计、生产、销售：钣金、通用机柜、成套电柜、铝制品、五金制品、燃烧机；产品喷涂；环境保护专用设备制造；汽车车身、挂车制造，汽车零部件及配件制造；金属加工机械制造；工业和商用电热食品加工设备及其他专用机械设备制造；软件和信息技术服务；货物进出口，技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

主营业务：公司主要从事精密钣金结构部件的设计、生产及销售。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：22,000,000 股

股票转让方式：集合竞价

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

根据《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司在证券交易所上市之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有的本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司章程第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

股份公司于2018年9月7日成立，截至本说明书签署之日，股份公司成立未及一年，目前无可进行公开转让的股份。

公司股东持股情况及可进行公开转让的股份数量如下：

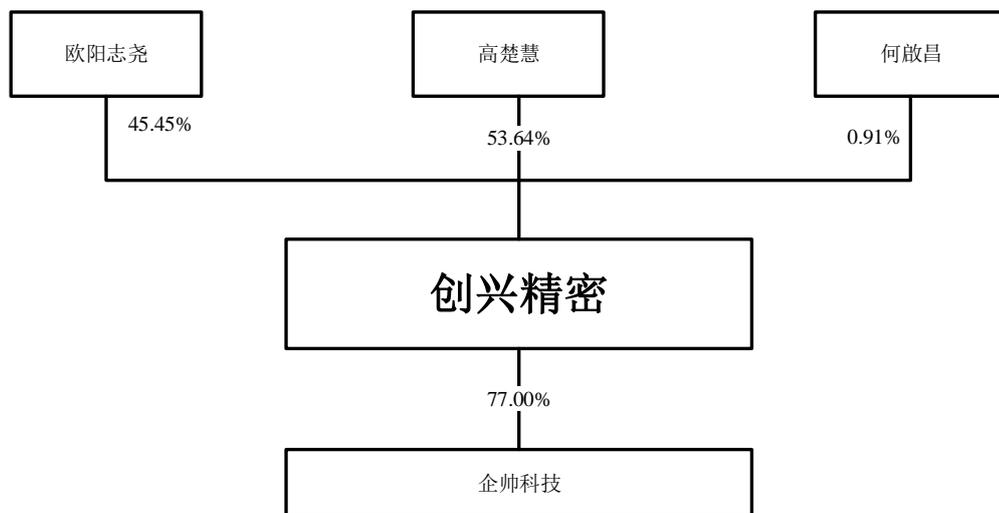
序号	股东名称	股东性质	截至挂牌前持股数量(股)	可公开转让的股份数量(股)
1	高楚慧	境内自然人	11,800,000	-
2	欧阳志尧	境内自然人	10,000,000	-
3	何啟昌	境内自然人	200,000	-
合计			22,000,000	-

除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制的情形。

三、公司股权结构

(一) 公司股权结构图

截至本说明书签署之日，公司的股权结构图如下：



(二) 公司股东基本情况

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或 其他争议事项
1	高楚慧	11,800,000	53.64	境内自然人	否
2	欧阳志尧	10,000,000	45.45	境内自然人	否
3	何啟昌	200,000	0.91	境内自然人	否
合计		22,000,000	100.00	-	-

股东基本情况如下：

- 1、高楚慧，女，中国国籍，身份证号为44062219750710****；
- 2、欧阳志尧，男，中国国籍，身份证号为44062219750710****；
- 3、何啟昌，男，中国国籍，身份证号为44068119820906****；

公司现有股权明晰，不存在权属争议纠纷，亦不存在股权代持的情况。

公司或公司股东不存在私募投资基金管理人或私募投资基金的情形。

（三）股东之间的关联关系

截至本说明书签署之日，高楚慧和欧阳志尧系夫妻；何啟昌系高楚慧妹夫。

除上述披露的情形外，公司其他股东之间不存在关联关系。

（四）控股股东、实际控制人基本情况及变动情况

1、控股股东的认定

《公司法》第二百一十六条规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。”

截至本说明书签署日，股东高楚慧直接持有公司 1,180.00 万股，持股比例 53.64%，为公司的控股股东。

2、实际控制人的认定

《公司法》第二百一十六条规定：“实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”

截至本说明书签署日，股东欧阳志尧直接持有公司 1,000.00 万股，持股比例 45.45%，高楚慧与欧阳志尧系夫妻关系，二人合计持股比例 99.09%，认定为公

司的共同实际控制人。

(1) 欧阳志尧，男，1975年7月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，1998年1月至2001年6月任南海市同心摩托车有限公司生产经理；2001年7月至2002年3月筹办创兴有限；2002年4月至2018年8月历任创兴有限（有限公司最初名为南海创兴精密钣金有限公司，后经多次更名为创兴有限）执行董事、总经理；2018年9月至今担任股份公司董事长。

(2) 高楚慧，女，1975年7月出生，中国国籍，无境外居留权，清华大学EMBA，1997年7月至2001年6月任职于南海市同心摩托车有限公司，历任市场经理、财务经理、采购经理；2001年7月至2002年3月筹办创兴有限；2002年4月至2007年1月担任创兴有限员工；2007年2月至2018年8月担任创兴有限监事；2018年8月至今担任企帅科技监事；2018年9月至今担任股份公司董事兼总经理。

3、变动情况

报告期内，公司控股股东和实际控制人未发生变化。

(五) 公司股东的适格性

1、公司自然人股东的适格性

公司目前共有自然人股东3名，均为境内自然人。公司全体自然人股东已签署关于其持股适格性的《承诺》，具体内容如下：

“（1）本人不存在中华人民共和国法律、法规、规章及规范性文件规定不适宜担任股东的情形；本人为完全民事行为能力人，享有民事权利、承担民事义务，具备法律、法规及规范性文件规定的可以作为公司股东的主体资格。

（2）本人不存在根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国公务员法》、《中国共产党党员领导干部廉洁从政若干准则》、《中共中央纪委教育监察部关于加强高等学校反腐倡廉建设的意见》等法律、法规及规范性文件中所规定的不适合担任公司股东的情形。

（3）本人取得公司上述股份的资金来源合法，该等股份系本人真实持有之股份，不存在通过信托、代持、委托或其他任何方式代他方持有股份的情形。本

人所持上述股权不存在任何权属纠纷或潜在权属纠纷，不存在质押或被司法冻结等情形。

(4)本人已向公司披露本人及本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的、或担任董事和高级管理人员的所有企业，该等披露是真实且完整的。”

公司的发起人的人数、住所、持股比例符合法律、法规和规范性文件的规定，具有法律、法规和规范性文件规定的担任发起人的资格；公司股东均为具备完全民事行为能力的民事主体，不存在担任公务员、党政机关干部和职工、国有企业领导、现役军人或为职工持股会、工会等法律法规规定的或任职单位规定的不得担任公司股东的情形，具备担任公司股东的资格。公司本次挂牌前的股东均具有法律规定的担任股份有限公司股东的资格。

四、公司股本形成及变化情况

(一) 有限公司设立

2002年4月15日，欧阳志尧、黄永华共同出资设立南海市创兴精密构件有限公司，注册资本为120.00万元。**为满足公司日常经营**，欧阳志尧、黄永华以双方共同购买的一台AMADA数控转塔冲床（ARIES 255）作为出资，该设备评估价值为120.00万元。欧阳志尧以实物出资60.00万元，占出资额50.00%，黄永华以实物出资60.00万元，占出资额50.00%。**该机器已归公司所有并投入使用，后期考虑到该设备已无法满足市场产品的更新换代，遂进行报废处置。**

2002年3月14日，南海市智勤会计师事务所有限公司出具南智会评报字[2002]第006号评估报告，评估欧阳志尧、黄永华双方共同购买的一台AMADA数控转塔冲床（ARIES-255）的价值为120.00万元，**评估增值率为0.00%**。

2002年3月15日，南海市智勤会计师事务所有限公司出具南智会证字(2002)第053号验资报告，确认截至2002年3月14日，创兴有限已经收到全体股东以实物缴纳的120.00万元出资。

2002年4月15日，佛山市南海区工商行政管理局核发了注册号为4406822003846号的《营业执照》。

有限公司成立时的股权结构如下：

股东名称	出资方式	认缴出资金额	实缴出资金额	出资比例
------	------	--------	--------	------

		(万元)	(万元)	(%)
欧阳志尧	实物	60.00	60.00	50.00
黄永华	实物	60.00	60.00	50.00
合计		120.00	120.00	100.00

(二) 有限公司第一次股权变动（第一次股权转让）

2003年7月25日，经有限公司股东会审议通过，同意股东黄永华将占公司注册资本50%的出资额共60万元的出资，分别以48万元转让给股东欧阳志尧，以12万元转让给欧阳志威。有限公司股东同意就上述事项修改公司章程相关条款。

2003年7月26日，股权转让双方签署了《股权转让协议》。

本次转让情况如下所示：

转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
黄永华	欧阳志尧	48.00	48.00
	欧阳志威	12.00	12.00

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资方式	认缴出资金额（万元）	实缴出资金额（万元）	出资比例（%）
欧阳志尧	实物	108.00	108.00	90.00
欧阳志威	实物	12.00	12.00	10.00
合计		120.00	120.00	100.00

(三) 有限公司第二次股权变动（第二次股权转让及第一次增资）

2007年2月2日，有限公司召开股东会，同意股东欧阳志威将占公司注册资本12%的股权，共12万元的出资以12万元人民币转让给欧阳可耀。公司股东同意就上述事项修改公司章程相关条款。

2007年2月2日，股权转让双方签署了《股权转让协议》。

本次转让情况如下所示：

转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
欧阳志威	欧阳可耀	12.00	12.00

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资方式	认缴出资金额（万元）	实缴出资金额（万元）	出资比例（%）
欧阳志尧	实物	108.00	108.00	90.00

股东名称	出资方式	认缴出资金额（万元）	实缴出资金额（万元）	出资比例（%）
欧阳可耀	实物	12.00	12.00	10.00
合计		120.00	120.00	100.00

股权转让后，有限公司 2007 年 2 月 2 日，召开新一届股东会，股东欧阳志尧、欧阳可耀参加，股东一致同意增加公司注册资本 200.00 万元，其中，欧阳志尧增资 180.00 万元，欧阳可耀增资 20.00 万元，均以货币形式增资。公司股东同意就上述事项修改公司章程相关条款。

2007 年 2 月 2 日，佛山市智勤会计师事务所有限公司出具佛智会证字(2007)第 037 号验资报告，确认截至 2007 年 2 月 2 日，公司股东认缴增加的注册资本已经实缴到位。

2007 年 2 月 6 日，公司取得佛山市南海区工商行政管理局颁发的注册号为 4406822003846 的《企业法人营业执照》。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资方式	认缴出资金额（万元）	实缴出资金额（万元）	出资比例（%）
欧阳志尧	实物、货币	288.00	288.00	90.00
欧阳可耀	实物、货币	32.00	32.00	10.00
合计		320.00	320.00	100.00

（四）有限公司第三次股权变动（第三次股权转让及第二次增资）

2013 年 5 月 21 日，有限公司召开股东会，一致同意股东欧阳可耀将持有公司的 10% 股权，共 32 万元出资，以 32 万元转让给欧阳志尧，同意新股东高楚慧以货币出资 300 万元，成为有限公司新股东。公司股东同意就上述事项修改公司章程相关条款。

2013 年 5 月 21 日，股权转让双方签署了《股权转让协议》。

本次转让情况如下所示：

转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
欧阳可耀	欧阳志尧	32.00	32.00

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资方式	认缴出资金额（万元）	实缴出资金额（万元）	出资比例（%）
------	------	------------	------------	---------

股东名称	出资方式	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)
欧阳志尧	实物、货币	320.00	320.00	100.00
合计		320.00	320.00	100.00

2013年5月24日,佛山市智勤会计师事务所有限公司出具佛智会证字(2013)第0117号验资报告,确认截至2013年5月20日,有限公司已经收到高楚慧缴纳的新增注册资本人民币300万元,以货币出资。

2013年6月8日,公司取得佛山市南海区工商行政管理局颁发的注册号为440682000296422的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后,有限公司的股权结构变更为:

股东名称	出资方式	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)
欧阳志尧	实物、货币	320.00	320.00	51.61
高楚慧	货币	300.00	300.00	48.39
合计		620.00	620.00	100.00

(五) 有限公司第四次股权变动(第三次增资)

2017年8月22日,有限公司召开股东会,会议决议公司增加股东何啟昌,公司注册资本由人民币620.00万元增加至人民币2,200.00万元。其中,股东欧阳志尧认缴增资680.00万元,股东高楚慧认缴增资880.00万元,新股东何啟昌认缴增资20.00万元,均以货币形式缴纳。

截至2017年12月19日,股东欧阳志尧足额缴纳680.00万元,股东高楚慧足额缴纳880.00万元,股东何啟昌足额缴纳20.00万元出资。

2017年9月15日,公司取得公司取得佛山市南海区工商行政管理局颁发的统一社会信用代码为91440605737582367D的《营业执照》。

本次增资完成后,有限公司的股权结构变更为:

股东名称	出资方式	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)
高楚慧	货币	1,180.00	1,180.00	53.64
欧阳志尧	实物、货币	1,000.00	1,000.00	45.45
何啟昌	货币	20.00	20.00	0.91
合计		2,200.00	2,200.00	100.00

(七) 有限公司整体变更为股份有限公司

2018年7月15日，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）以2018年5月31日为基准日对创兴有限出具了标准无保留意见的“中喜审字【2018】第1752号”《审计报告》，截至2018年5月31日，创兴有限经审计的账面净资产为人民币23,147,785.35元。

2018年7月16日，北京华信众合资产评估有限公司出具了“华信众合评报字【2018】第HB1004号”《广东创兴精密制造有限公司拟股份改制所涉及的其净资产项目资产评估报告》，确认截至2018年5月31日，有限公司净资产评估值为人民币2,319.61万元

2018年8月9日，经有限公司股东会审议通过，以有限公司全体股东作为发起人，根据中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至2018年5月31日账面净资产人民币23,147,785.35元为基础，按照1.0522:1的折股比例折合股份总额2,200.00万股，剩余净资产1,147,785.35元计入资本公积，有限公司整体变更为股份有限公司。

2018年8月25日，公司召开创立大会，全体发起人出席了创立大会，选举产生了公司第一届董事会及第一届监事会股东代表监事。

2018年8月10日，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）对上述出资出具了中喜验字（2018）第0118号《验资报告》，审验确认公司股本2,200.00万元已足额缴纳。

2018年9月7日，广东省佛山市工商行政管理局核准了本次变更，公司取得统一社会信用代码为91440605737582367D的《营业执照》。

序号	股东	出资方式	认股股份数量（万股）	持股比例（%）
1	高楚慧	净资产折股	1,180.00	53.64
2	欧阳志尧	净资产折股	1,000.00	45.45
3	何啟昌	净资产折股	20.00	0.91
合计		-	2,200.00	100.00

五、子公司的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有1家控股子公司具体情况如下：

1、企帅科技

名称	佛山企帅数字科技有限公司		
类型	其他有限责任公司		
住所	佛山市南海区狮山镇高边工业区张边桥侧广东创兴精密制造有限公司办公楼二楼(住所申报)		
法定代表人	何啟昌		
注册资本	100.00万元		
成立日期	2018/08/09		
统一社会信用代码	91440605MA524CQC6A		
经营范围	基础软件开发、支撑软件开发、应用软件开发、其他软件开发、其他数字内容服务(数字化工厂信息管理系统开发)、其他技术推广服务(其他技术开发、咨询、交流、转让、推广服务);信息系统集成服务;物联网技术服务;运行维护服务;信息处理和存储支持服务;信息技术咨询服务;数字内容服务;互联网大数据服务平台;人工智能公共服务平台;计算机、软件及辅助设备批发、其他机械设备及电子产品批发;货物或技术进出口(国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外)。		
主营业务	ERP管理系统研发及辅助设备研发		
股权结构	股东名称	认缴金额(万元)	持股比例(%)
	创兴精密	77.00	77.00
	何啟昌	10.00	10.00
	高显明	5.00	5.00
	翟维华	5.00	5.00
	潘志军	3.00	3.00
	合计	100.00	100.00

2、子公司股本形成及变化情况

2018年8月9日,创兴精密、何啟昌、高显明、翟维华和潘志军签署了《佛山企帅数字科技有限公司章程》,该章程规定企帅科技注册资本为100.00万元,其中创兴精密出资77.00万元,占注册资本的77.00%;何啟昌出资10.00万元,占注册资本的10.00%;高显明出资5.00万元,占注册资本的5.00%;翟维华出资5.00万元,占注册资本的5.00%;潘志军出资3.00万元,占注册资本的3.00%。

2018年8月9日,企帅科技取得了佛山市南海区市场监督管理局核发的营业执照。

子公司设立时的股权结构如下:

序号	股东	认缴出资金额(万元)	出资比例(%)
1	创兴精密	77.00	77.00

2	何啟昌	10.00	10.00
3	高显明	5.00	5.00
4	翟维华	5.00	5.00
5	潘志军	3.00	3.00
合计		100.00	100.00

3、公司与子公司的分工

(1) 公司与子公司的业务分工

公司主要从事精密钣金结构部件的设计、生产及销售。企帅科技主要从事仓库 ERP 系统的研发和销售。

(2) 公司与子公司的研发分工

公司及子公司根据各自业务方向，安排研发人员，独立研发适应其业务方向需要的技术和产品。

(3) 合作模式

公司与子公司在日常生产经营活动中，独立经营。公司及子公司相互发生交易时，按照市场交易原则定价。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

职务	姓名
董事	欧阳志尧、高楚慧、何啟昌、叶镇聪、吕建华
监事	叶坤仪、李玉、黄春森
总经理	高楚慧
技术负责人	黄建文
生产负责人	罗志彬
财务总监	周东明
董事会秘书	王三春

(一) 董事基本情况

1、欧阳志尧，董事长，详见本说明书第一节之“三、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况及变动情况”。

2、高楚慧，董事，详见本说明书第一节之“三、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况及变动情况”。

3、叶镇聪，董事，男，1979年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，毕业于华南农业大学计算机专业。2001年7月至2003年7月，任南海市大沥三江熔铸有限公司业务员，2003年8月至2004年7月自由职业，2004年8月至2018年8月，任创兴有限的采购主管，2018年9月至今任股份公司董事。

4、何啟昌，何啟昌，董事，男，1982年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于澳大利亚天主教大学会计专业。2007年7月至2011年10月自由职业；2011年11月至2014年6月任广东永兴铝型材厂有限公司销售经理；2014年7月至2017年8月任广东星球铝业有限公司销售经理；2013年9月至今，任佛山市顺德区伦教汉邦胶粘厂负责人；2014年9月至2018年8月，任广东创兴精密制造有限公司销售经理；2018年9月至今，任广东创兴精密制造股份有限公司董事；2018年8月至今，且担任企帅数字执行董事。

5、吕建华，董事，女，1986年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，毕业于佛山广播电视大学多媒体技术应用专业。2006年2月至2016年7月，历任佛山市飞达影视器材有限公司绘图员、工程师、研发主管、经理；2016年7月至2018年8月，任创兴有限工程师、业务主管；2018年9月至今任股份公司董事。

（二）监事基本情况

1、叶坤仪，监事会主席，女，1983年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，毕业于广州市广播电视大学经济系金融专业。2004年9月至2005年4月自由职业；2005年5月至2018年8月，任创兴有限公司财务主管；2018年9月至今任股份公司监事会主席。

2、李玉，监事，女，1976年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，毕业于广州供销学校公关与文秘专业。1996年7月至2007年7月，任佛山市南海区大沥供销企业集团有限公司报表员；2007年8月至2007年10月自由职业；2007年11月至2018年8月，任创兴有限业务跟单员；2018年9月至今任股份公司监事。

3、黄春森，职工监事，男，1992年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，毕业于广东新华教育学院机电一体化专业。2011年6月至2016年4月历任广东一鼎科技有限公司实习储干、焊接主管；2016年5月至2016年6月自由职业；2016年7月至2018年8月，历任创兴有限装配主管、计划主管、仓储经理；2018年9月至今任股份公司职工监事。

（三）高级管理人员基本情况

1、高楚慧，董事兼总经理，详见本说明书第一节之“三、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况及变动情况”。

2、黄建文，技术负责人，1964年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于浙江工商大学工商管理专业。1984年9月至2001年11月，历任广州空气压缩机厂工程师、质管科长；2001年12月至2004年12月，任广州松兴电气股份有限公司制造部长；2005年1月至2007年12月，历任广州建材企业集团有限公司水暖器材分公司技术经理、总经理助理；2008年1月至2008年11月，任广州迪森热能设备有限公司生产负责人；2008年12月至2016年9月，任博思格建筑钢结构（广州）有限公司高级工程师；2016年10月至2018年4月，任广州市弘迅电梯配件有限公司高级工程师；2018年5月至2018年8月，任广东创兴精密制造有限公司总工程师；2018年9月至今任股份公司技术负责人。

3、罗志彬，生产负责人，男，1985年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历，毕业于广东寨岗马安中学。2002年7月至2018年8月历任创兴有限生产工人、折弯主管、齐套主管、仓库主管、生产经理；2018年9月至今任股份公司生产负责人。

4、周东明，财务总监，男，1967年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，毕业于华南理工大学工业管理工程专业。1994年8月至2002年5月，任佛山建辉陶瓷有限公司财务主管；2002年6月至2006年6月，任广东卓田工业有限公司财务总监；2006年7月自由职业；2006年8月至2010年4月，任佛山市鸿图铁艺有限公司财务负责人；2010年5月至2011年5月自由职业；2011年6月至2016年8月，任佛山市万达业机械股份有限公司财务部经理；

2016年9月至2018年8月，任创兴有限财务负责人；2018年9月至今任股份公司财务总监。

5、王三春，董事会秘书，女，1982年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，毕业于安徽淮南师范学院初等教育专业。2003年9月至2010年8月，历任广东华兴玻璃股份有限公司质量主任、综合管理办主任、人事主任；2010年9月至2011年3月，任广州市攀森机械设备制造有限公司人力资源主管；2011年4月至2015年6月，历任广东一鼎科技有限公司人事行政经理、总经办主任；2015年9月至2018年8月，任创兴有限人力资源经理；2018年9月至今，任股份公司董事会秘书。

七、最近两年及一期主要财务数据和财务指标

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总计（万元）	4,268.50	6,213.61	3,914.47
股东权益合计（万元）	2,370.27	2,261.17	590.42
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	2,347.35	2,261.17	590.42
每股净资产（元）	1.08	1.03	0.95
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	1.07	1.03	0.95
资产负债率（母公司） （%）	44.71	63.61	84.92
流动比率（倍）	1.44	1.17	0.80
速动比率（倍）	1.05	1.02	0.65
项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
营业收入（万元）	3,196.30	5,403.91	4,133.32
净利润（万元）	86.11	90.74	111.01
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（万元）	86.19	90.74	111.01
扣除非经常性损益后的净 利润（万元）	43.44	58.95	80.37
归属于申请挂牌公司股	43.53	58.95	80.37

东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）			
毛利率（%）	19.47	19.50	18.02
净资产收益率（%）	3.74	14.27	20.75
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	1.89	9.27	15.03
基本每股收益（元/股）	0.04	0.15	0.18
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.15	0.18
应收帐款周转率（次）	7.42	7.49	6.12
存货周转率（次）	5.08	7.87	10.11
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-167.16	712.44	-200.44
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.08	1.15	-0.32

上述财务指标的计算公式如下：

$$\text{毛利率} = (\text{主营业务收入} - \text{主营业务成本}) / \text{主营业务收入} * 100\%$$

$$\text{净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$$

$$\text{扣除非经常性损益后的净资产收益率} = (P - \text{非经常性损益}) / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$$

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

$$\text{应收账款周转率} = \text{主营业务收入} / \text{应收账款平均余额}$$

$$\text{每股净资产} = \text{期末净资产} / \text{期末股本}$$

$$\text{归属于母公司股东的每股净资产} = \text{期末归属于母公司股东的净资产} / \text{期末股本}$$

$$\text{母公司资产负债率} = (\text{母公司负债总额} / \text{母公司资产总额}) \times 100\%$$

$$\text{流动比率} = \text{流动资产} / \text{流动负债}$$

$$\text{速动比率} = (\text{流动资产} - \text{存货}) / \text{流动负债}$$

$$\text{每股经营活动现金流量净额} = \text{经营活动产生的现金流量净额} / \text{发行在外的普通股加权平}$$

均数

八、相关中介机构

(一) 主办券商

机构名称：财通证券股份有限公司

法定代表人：陆建强

住所：浙江省杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心 201，501，502，1103，
1601-1615，1701-1716 室

联系电话：0571-87130373

传真：0571-87828141

项目小组负责人：詹珀

项目小组成员：刘磊、梁梁

(二) 律师事务所

机构名称：北京市大成（武汉）律师事务所

负责人：吕晨葵

住所：武汉市江岸区建设大道 718 号浙商大厦 10 层

联系电话：027-82622590

传真：027-8265100

经办律师：王伟琪、张世博

(三) 会计师事务所

机构名称：中喜会计师事务所(特殊普通合伙)

负责人：张增刚

住所：北京市东城区崇文门外大街 11 号 11 层 1101 室

联系电话：010-67085873

传真：010-67084147

经办注册会计师：高松林、刘姗姗

(四) 资产评估机构

机构名称：北京华信众合资产评估有限公司

法定代表人：杨奕

住所：北京市朝阳区八里庄西里 100 号住邦 2000 一号楼 B 座 20 层东区 2005 室

联系电话：18601252628

传真：010-85867012

经办注册评估师：杨攀、张洪良

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

负责人：戴文桂

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：谢庚

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节公司业务

一、公司业务概况

(一) 主营业务情况

根据公司目前现行有效的《营业执照》，公司的经营范围为：研发、设计、生产、销售:钣金、通用机柜、成套电柜、铝制品、五金制品、燃烧机;产品喷涂;环境保护专用设备制造;汽车车身、挂车制造,汽车零部件及配件制造;金属加工机械制造;工业和商用电热食品加工设备及其他专用机械设备制造;软件和信息技术服务;货物进出口,技术进出口。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)

公司报告期内主要从事精密钣金结构部件的设计、生产及销售。

公司自设立以来，主营业务未发生重大变化，业务结构较为稳定。

(二) 主要产品和服务的用途和分类

公司主营产品为精密钣金结构产品，是工业中间品，具有规格多、批量小的特点。公司提供定制化业务服务，产品以非标准产品为主。公司主要产品具体介绍如下：

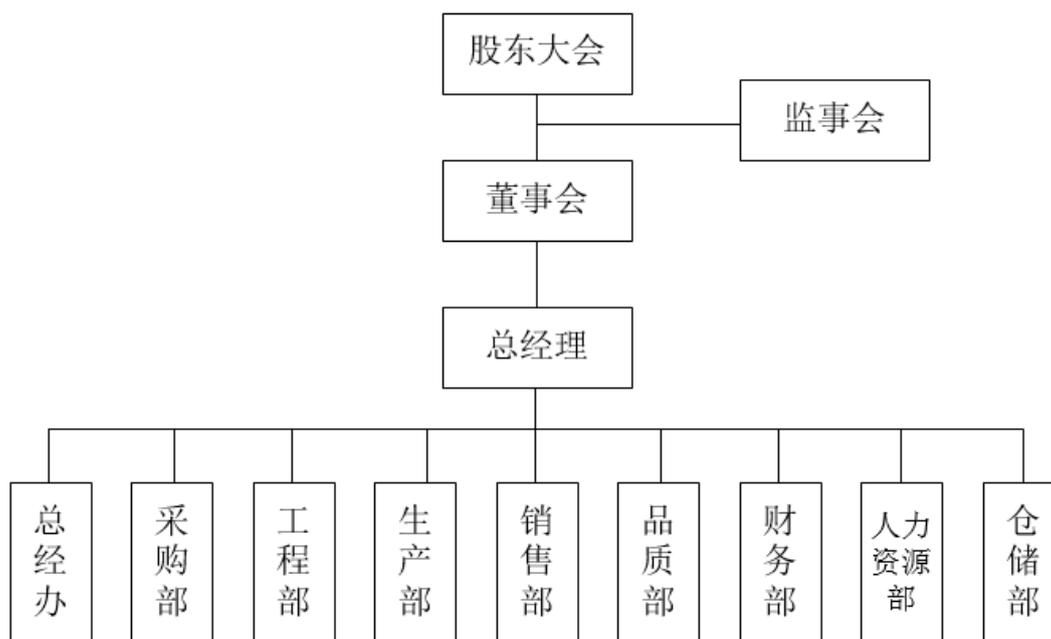
大型机械外壳系列（钣金结构件）	
产品特点及用途	<p>公司的产品在尺寸、结构复杂程度、结构体精度、结构强度、功能性、耐用性方面均具备较高的要求。</p> <p>公司为大量企业提供定制数控机床外壳、电焊机外壳、空压机外壳等服务，有利于保护内容物，具备防压、防冲击、防尘等功能。</p>
产品图片	 
电柜机箱系列（钣金结构件）	
产品特点及用途	<p>公司生产的电柜机箱主要包括网络通讯柜、配电柜、开关柜、交接箱、控制箱等，有利于为电源、主机板、各种扩展板卡及硬盘存储设备提供空间，通过内部的支撑、支架、螺丝或卡子夹子等连接件将内容零配件固定在箱柜内部，形成一个集约型的整体。</p>

产品图片				
自主研发产品系列				
产品特点及用途	公司自主研发产品系列包括工业打印机配套输送机、游船拖车等，其中游船拖车具有重量轻、结实耐用的特点。			
产品图片				
其他产品系列				
产品特点及用途	其他产品系列包括装饰工程外墙、天花板、机场安检设备、检验台等，具有结实耐用等特点。			
产品图片				
环保产品系列				
产品特点及用途	公司环保产品系列主要有密封式车载垃圾箱等，有利于保护环境，减少使用过程中对大气污染。			
产品图片				

二、公司组织结构及业务流程

（一）公司组织结构

根据《公司法》、《公司章程》的规定，并结合公司业务发展的需要，公司建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构。公司现行组织结构图如下：



公司主要部门职责如下：

1、总经办

负责贯彻执行公司的各项规章制度，负责制定总经办职责范围内的制度，完善有关规定，建立工作流程；按照公文管理的规范程序，负责公文的拟稿和起草各类综合性文字材料；负责公司（不包括专业口的会议）会务管理；负责公司日常接待、外联工作；负责公司信息化建设；负责办公设备、固定资产的管理、验收和交接工作。

2、采购部

根据公司整体战略，制定公司的采购计划，并组织实施、稽核与监督管理；根据订单和生产的实际情况及时调整采购计划，确保采购任务按时完成；配合品质部对各类原材料零部件协作配套过程进行质量监督、改进和验收，以及质量索赔等工作；收集、整理和分析市场信息，筛选合适的供应商，并建立《合格供应商名录》；定期对《合格供应商名录》中的供应商进行全面评估，及时做出调整；及时向供应商发出询价单，整理价格信息，向管理层请示；积极开拓供应渠道，合理控制采购成本，维护供应商关系、并及时与供应商就价格、交货期、数量等问题进行沟通。

3、工程部

编制统一齐全的产品技术文件(产品图纸、技术标准、使用说明书等)、生产工艺规程、作业指导书等资料；负责开发公司新产品、改进现有产品，为满足顾客特殊要求而改良产品，及时处理售后反馈问题；负责新产品模具的试模及试产跟踪，处理批量生产的异常情况；负责开发产品配件的模具及样品确认、产品设计材料用量的制订、标准用量计算；负责新产品的测试，定型评审会议，产品品质管理，指导和解决产品批量生产过程中出现的各种技术问题；负责新技术、新工艺的引进、推广和应用；负责完成各项工艺优化、设备改造，并及时解决技术疑难问题；负责储备生产技术骨干的管理与培训，并定期组织技术交流与培训。

4、生产部

负责公司生产规章制度的执行与管理，监控生产流程，统计分析制造、储运、配送环节的绩效，采取可行性措施降低成本；执行生产任务并落实完成，将产值目标分解到每个车间并考核；负责公司日常的生产调库、生产设备管理，日常人员安排及安全生产管理；配合品质部做好生产车间的质量管理控制工作；负责产品物料控制、交货期质量管理，工资记录统计，同时与销售部、采购部进行沟通协调，做好产品确认工作；根据公司产能规划做好设备配置计划，拟定设备使用与保养计划及设备操作规程，并监督实施，做好设备配件申购的审核工作，推行先进的设备管理理念和工具等。

5、销售部

根据公司整体战略，编制年度销售计划，并制定细化季度、月度发货计划，落实公司各项销售计划；收集、整理和分析市场信息，了解行业最新动态，积极开拓国际国内市场；建立客户档案，及时跟进了解客户需求，负责处理重大顾客投诉；负责处理公司涉外事宜；负责出口业务订单管理，制定生产计划作业单；组织计划协调会议、产品评审会；负责审核合同、合作条款、各项相关费用，协调和解决各种合作中的问题；负责办理外商要求的各类验厂及证书资料，整理各类单据、单证审核、汇总，同时对交单后的单证，直至放单现付收款；会同财务部制定单证管理规定及各类单证办理工作流程、操作规范；负责各类标签、纸箱、包装生产质量的监督检查，做好产品出货质量检验的原始记录、台帐、统计报表，配合生产部做好产品生产的首件确认。

6、品质部

负责制定公司质量控制标准、计划、方针；建立健全公司品质管控体系，做好品质管理工具的推行与 ISO9001 质量管理体系的维护工作，组织制定产品品质标准；监督产品质量标准的贯彻执行和体系管理运行，检验和监控原材料、外购件、半成品和成品的质量；收集产品质量信息，进行数据统计和分析，负责管理信息记录以及数据的统计工作；监督产品的标识与可追溯性，督促有关部门做好库存产品、半成品和成品的标识；签发产品合格证；判定不合格品的并进行控制和处置；做好产品档案的管理工作。

7、财务部

负责建立和完善公司会计核算体系及财务管理制度并有效执行；组织进行会计核算和账务处理，集中处理各类单据，编制汇总企业会计报表，及时上报有关主管部门；负责资金的筹措、使用与控制工作；负责公司政策性补助资金申请、出口退税及结汇工作；提供公司每月应收款数据并监督销售部回收相应账款；负责公司资产的核算与控制，组织各类仓库材料统计，库存核查，工资核算发放，成本管理核算；负责公司年度（半年度）财务分析；负责公司税务筹划、税务管理、税务申报及缴纳工作。

8、人力资源部

负责制定人力资源部职责范围内的制度，完善有关规定，建立工作流程；贯彻执行公司的各项规章制度；负责管理公司劳动合同、劳资关系、薪酬福利等事宜；负责拟定公司人才需求计划，组织实施员工招聘选拔、绩效考核管理、薪酬福利管理、协调各部门与员工关系；负责公司劳动合同、劳资关系、薪酬福利等人力资源的管理；负责公司人才需求计划的拟定、员工招聘、员工录用、退（辞）职、退休等工作；负责公司文档、人事档案和声像档案的管理工作；推行企业文化理念、树立团队精神，配合做好员工思想政治工作。

9、仓储部

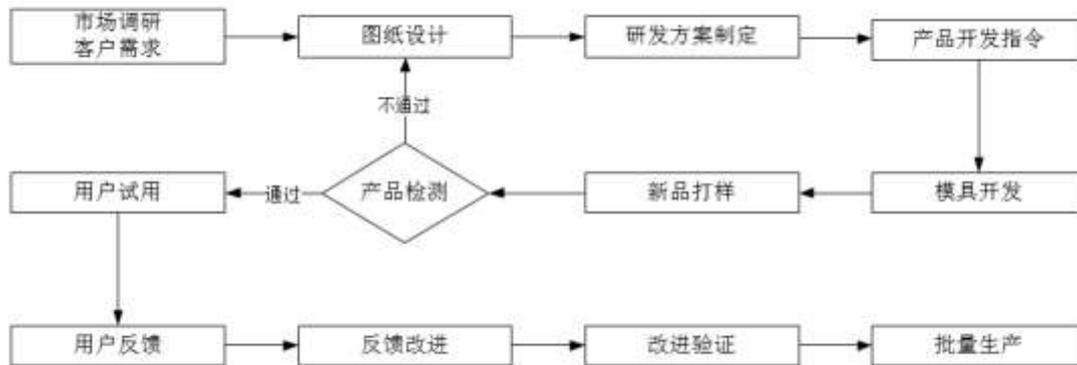
编制（调整）公司季、月、周生产计划、原辅材料与成品库存计划，做好产能与设备、原辅材料等生产性物资的统筹协调工作；负责产品工价核定，碳素钢、铝合金、不锈钢等原材料用量核定；负责统筹规划原料和成品仓库，做好原材料

验收入库，定期盘点，确保账账、账物一致，定期提报库存报表及分析报告，做好原料和成品库现场及安全管理工作，优化出货流程，提高配送工作效率；根据公司产能规划做好设备配置计划，负责各项操作规范工艺、生产流程的制定、大货产品打样确认。

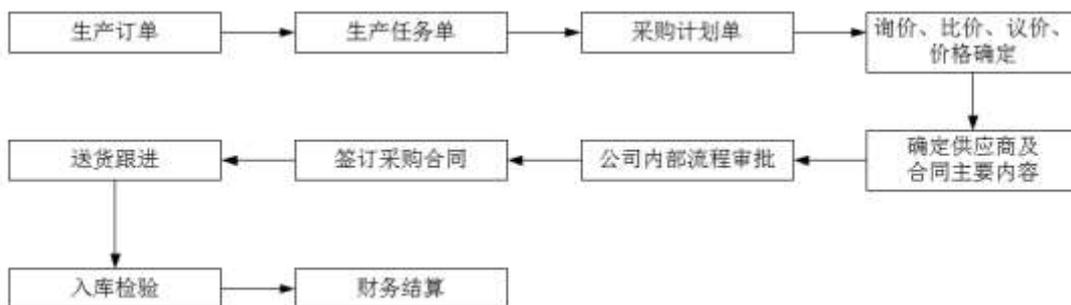
（二）生产或服务流程及方式

公司为制造型企业，业务流程主要包括研发、采购、生产和销售流程，具体流程如下：

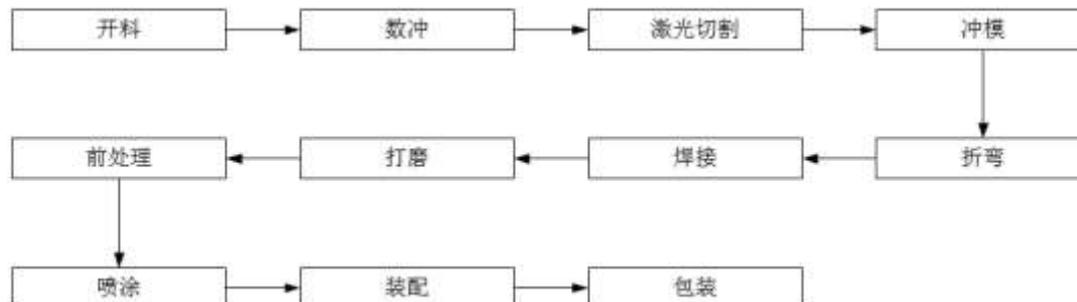
1、研发流程



2、采购流程

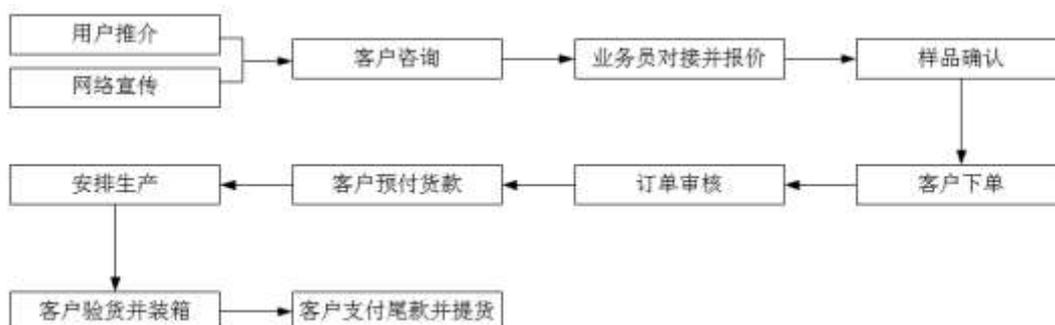


3、生产流程

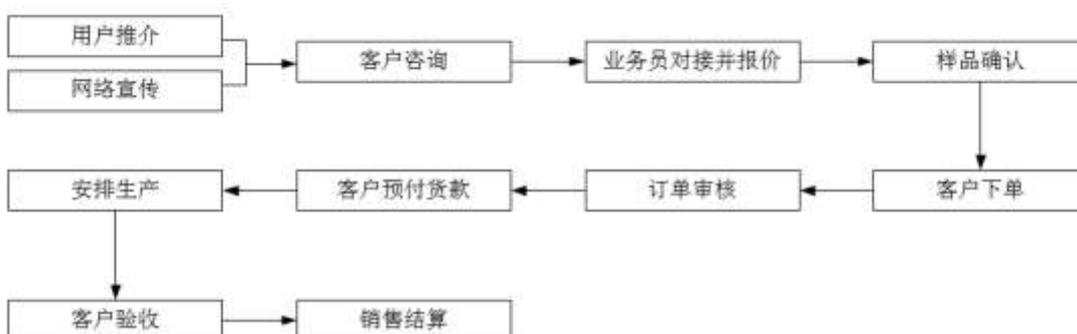


4、销售流程

(1) 外销模式



(2) 内销模式



三、与公司业务相关的关键资源要素

(一) 公司产品或服务所使用的主要技术

多年来，公司一直致力于金属结构制品的柔性加工制造，积累了丰富的行业经验，核心技术主要包括激光切割技术、数控冲压技术等。通过上述技术支持，提升产品的质量，增强核心竞争力，为公司的可持续发展提供强有力的保障。

1、激光切割技术

用聚焦镜将 CO² 激光束聚焦在材料表面使材料熔化，同时用与激光束同轴的压缩气体吹走被熔化的材料，并使激光束与材料沿一定轨迹作相对运动，从而形成一定形状的切缝。该技术广泛应用于金属和非金属材料的加工中，可大大减少加工时间，降低加工成本，提高工件质量。

2、数控冲床技术

利用数控技术控制机床高精度、高效率的金属板材冲孔和步冲的加工环节，通过单次冲裁方式和步冲冲裁方式冲出各种形状、尺寸的孔和零件，特别适合于多品种的中、小批量或单件的板材冲压。

3、数控折弯技术

通过全闭环数控系统直接进行角度编程，实现实时检测反馈校正、全闭环控制。同时具备多工步编程功能，可实现多自动运行，对板材进行不同规格的弯曲变形加工，完成多工步零件一次性加工，提高生产效率。

(二) 公司的无形资产情况

(1) 已注册商标

截至本说明书签署之日，公司共拥有 10 项已注册的商标，具体情况如下：

序号	商标	申请人	注册号	核定使用商品类别	取得方式	注册有效期限
1		创兴有限	12871993	7	原始取得	2015/1/14-2025/1/13
2		创兴有限	26611383	12	原始取得	2018/9/7-2028/9/6
3		创兴有限	26591096	11	原始取得	2018/9/14-2028/9/13
4		创兴有限	9101843	20	原始取得	2012/2/7-2022/2/6
5		创兴有限	9086079	11	原始取得	2012/2/7-2022/2/6
6		创兴有限	9032807	11	原始取得	2012/1/21-2022/1/20

7		创兴有限	8851051	20	原始取得	2011/11/28-2021/11/27
8		创兴有限	7631016	20	原始取得	2010/11/21-2020/11/20
9		创兴有限	26591150	12	原始取得	2018/12/07-2028/12/06
10		创兴有限	26595001	7	原始取得	2018/12/07-2028/12/06

(2) 已受理商标

截至本说明书签署之日，公司拥有 6 项已受理商标，具体情况如下：

序号	商标	申请人	注册号	核定使用商品类别	申请日期
1		创兴有限	33151106	42	2018/8/27
2		创兴有限	33148405	35	2018/8/27
3	 生物颗粒焚烧机	创兴有限	33107315	11	2018/8/24
4	 生物颗粒焚烧机	创兴有限	33096254	7	2018/8/24
5	 企帅	创兴有限	32927995	42	2018/8/16
6		创兴有限	32925032	42	2018/8/16

2、专利

(1) 已授权专利

截至本说明书签署之日，公司拥有 22 项已授权专利，具体情况如下：

序号	专利名称	所有人	专利号	专利类型	取得方式	申请日	实际使用情况
1	一种真空自动上料升降机	创兴有限	201721898872X	实用新型	原始取得	2017/12/29	使用中
2	一种可调曲度金属材料弯曲机	创兴有限	2017219023822	实用新型	原始取得	2017/12/29	使用中
3	一种可控制角度的喷涂设备	创兴有限	2017219024007	实用新型	原始取得	2017/12/29	使用中
4	一种具有减震且循环使用的运输垫脚	创兴有限	2017214838013	实用新型	原始取得	2017/11/9	使用中
5	一种游艇用自动拖车	创兴有限	2016208599877	实用新型	原始取得	2016/8/9	使用中
6	一种可拆解的船用拖车	创兴有限	2016208599909	实用新型	原始取得	2016/8/9	使用中
7	一种自动拖车	创兴有限	2016208629497	实用新型	原始取得	2016/8/9	使用中
8	一种新型垃圾箱	创兴有限	2015207697191	实用新型	原始取得	2015/9/29	使用中
9	一种用于焊接的显示屏机箱	创兴有限	2015207700349	实用新型	原始取得	2015/9/29	使用中
10	一种用于检测的手推车	创兴有限	2015207700527	实用新型	原始取得	2015/9/29	使用中
11	一种新型送纸机	创兴有限	2015207702664	实用新型	原始取得	2015/9/29	使用中
12	一种城市垃圾箱	创兴有限	2015207702912	实用新型	原始取得	2015/9/29	使用中
13	一种用于送纸的加速装置	创兴有限	2015207721294	实用新型	原始取得	2015/9/29	使用中
14	一种移动式垃圾箱管理系统	创兴有限	2015207722780	实用新型	原始取得	2015/9/29	使用中
15	烤肠机（一）	创兴有限	2017303635650	外观设计	原始取得	2017/8/10	使用中
16	烤肠机（二）	创兴有限	201730363750X	外观设计	原始取得	2017/8/10	使用中
17	一种自动上料机械手臂	创兴有限	2017219051555	实用新型	原始取得	2017/12/29	使用中
18	一种连续钣金设备	创兴有限	2017219051678	实用新型	原始取得	2017/12/29	使用中
19	一种可自由改变宽度的传送带设备	创兴有限	2017219054233	实用新型	原始取得	2017/12/29	使用中

20	一种便于拆装的烤肠机	创兴有限	201720990762X	实用新型	原始取得	2017/08/09	使用中
21	一种烤肠机发热管的防油垫圈	创兴有限	2017209907846	实用新型	原始取得	2017/08/09	使用中
22	一种增强散热的烤肠机	创兴有限	2017209907973	实用新型	原始取得	2017/08/09	使用中

注：发明专利保护期为 20 年，实用新型专利和外观专利保护期限为 10 年，以上保护期自申请日起算。

(2) 已受理专利

截至本说明书签署之日，公司拥有 5 项已受理专利，具体情况如下：

序号	专利名称	所有权人	申请编号	专利类型	申请日
1	一种用于生物燃烧机的高效破渣排渣装置	创兴有限	2018109934081	发明专利	2018/8/28
2	一种用于生物燃烧机的高效破渣排渣装置	创兴有限	2018214105040	实用新型	2018/8/28
3	一种兼具进气和双螺旋进料的生物质燃烧机	创兴有限	201811001198X	发明专利	2018/8/28
4	一种兼具进气和双螺旋进料的生物质燃烧机	创兴有限	2018213974373	实用新型	2018/8/28
5	一种网络智能化金属零部件生产管理系统	创兴有限	2015106390706	发明专利	2015/09/29

公司拥有的专利权均合法有效，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形；在知识产权方面不存在对他方的依赖，不影响公司资产、业务的独立性；不存在侵犯他人知识产权的重大未决诉讼或仲裁。

3、软件著作权

截至本说明书签署日，公司拥有 1 项软件著作权，具体情况如下：

序号	著作权人	软件名称	登记号	首次发表日期	权利取得方式
1	创兴有限	创兴 CX 标识	国作登字 -2013-F-001128 70	2006/7/10	原始取得

4、域名

截至本说明书签署日，公司共拥有 2 项域名，具体情况如下：

域名	网站备案 / 许可证号	所有人	审核通过日期
nh-cx.com	粤 ICP 备 12078573-1 号	创兴有限	2015/4/24

www.cxbjj.com	粤 ICP 备 12078573-2 号	创兴有限	2013/6/2
---------------	----------------------	------	----------

5、土地使用权

截至本说明书签署之日，公司未拥有土地使用权。

(三) 公司业务许可资格或资质情况

1、业务许可情况

截至本说明书签署之日，公司已就业务合法经营取得了所有应取得的批准、许可及相关备案登记手续，具体如下：

序号	资质名称	证书编号	发证机关	有效期或发证日期
1	对外贸易经营者备案登记表	03615293	佛山南海对外贸易经营者备案登记机关	2018/10/11
2	海关报关单位注册登记证书	4428962142	中华人民共和国广州海关	2018/10/18
3	质量管理体系认证证书 (GB/T19001-2016/ISO9001:2015)	0350317Q30605ROM	兴原认证中心有限公司	最长至 2020 年 11 月 19 日
4	出入境检验检疫报检企业备案表	18101811065400018834	佛山海关	2018/10/18
5	排污许可证	440605-2017-000331	佛山市南海区环境保护局	2018/11/13-2020/12/31
6	全国工业产品生产许可证	粤 XK01-302-00767	广东省市场监督管理局	2018/10/31-2023/06/25
7	环境管理体系认证证书	0350318E20213R1M	兴原认证中心有限公司	最长至 2021 年 7 月 2 日
8	知识产权管理体系认证证书	165IP183393ROS	中知（北京）认证有限公司	2018/10/25-2021/10/24
9	安全生产标准化证书	AQBHIIIIGM20180232	佛山市安全生产协会	2018/5-2021/5
10	出入境检验检疫报检企业备案表	18101811065400018834	中华人民共和国佛山海关	2018/10/18

公司具有经营业务所需的全部资质，公司业务资质齐备，不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况。

（四）公司取得的特许经营权情况

报告期内，公司经营不涉及特许经营权情况。

（五）公司的主要固定资产情况

公司的固定资产为机器设备、运输工具和电子设备等，截至 2018 年 9 月 30 日，公司的固定资产情况如下：

类别	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率（%）
机器设备	19,130,971.52	9,631,031.09	9,499,940.43	49.66
运输工具	2,010,097.04	693,662.78	1,316,434.26	65.49
电子设备	315,320.20	247,574.46	67,745.74	21.48
合计	21,456,388.76	10,572,268.33	10,884,120.43	50.73

注：成新率=固定资产账面价值/固定资产原值*100%

公司各项主要固定资产处于良好状态，能够满足目前生产经营活动需要。公司拥有生产经营所必需的资产。

截至本说明书签署之日，公司未拥有房屋所有权。

（六）公司房屋租赁情况

截至本说明书签署日，公司租赁的主要房屋情况如下表所示：

序号	承租方	出租方	租赁标的	租赁期限
1	创兴精密	欧阳梓聪 ¹	佛山市南海区狮山镇高边工业区张边桥侧的厂房及办公楼（2-3 层）	2016/01/01-2030/12/31

因历史原因，上述租赁厂房尚未取得土地使用权证和房屋所有权证，存在被拆迁的风险，使得公司生产经营场所面临搬迁的风险。

2018年12月25日，佛山市南海区狮山镇大圃专职消防队出具情况说明：“广东创兴精密制造有限公司（以下简称“公司”）系大圃专职消防队的监管企业，目前公司主要从事钣金件结构产品的研发、生产和销售，机械设备使用率高，不属于劳动密集型企业。公司目前租赁位于佛山市南海区狮山镇高边工业区张边桥侧广云路北的厂房和办公楼，其中厂房用于生产，办公楼用于日常办公。公司在

¹欧阳梓聪系公司实控人欧阳志尧和高楚慧之子。

生产经营活动中能够遵守消防方面的法律、法规及规范性文件规定，主动配合我队检查，前述厂房及办公楼均配有必需的消防器材及设施。自公司成立之日起至今，公司不存在消防方面的重大违法违规行为，亦不存在因违反消防方面法律、法规及规范性文件的规定而受到行政处罚的情形，公司目前生产经营场所不存在因消防被停止使用的风险。”

公司共同实际控制人高楚慧和欧阳志尧已对该事项出具承诺，公司租赁的建筑未取得房屋产权证，目前正处在办理过程中。如最终因未能办出产权证书而导致上述房产被认定为违章建筑的，遭到相关政府部门拆除，承诺人保证在厂房正式拆除之前找到其他能保证公司正常生产经营的厂房。若公司因上述事项遭受损失，该损失由承诺人共同承担。

（七）员工情况

1、员工（含子公司）人数及结构

截至 2018 年 9 月 30 日，公司员工（含子公司）总数为 133 人。

（1）按岗位结构划分

岗位	人数	比例（%）
管理人员及其他	21	15.79
销售及售后人员	10	7.52
采购人员	2	1.50
研发人员	14	10.53
生产人员及其他	86	64.66
合计	133	100.00

（2）按受教育程度划分

学历	人数	比例（%）
本科及以上	12	9.02
大专	26	19.55
高中及以下	95	71.43
合计	133	100.00

（3）按年龄划分

年龄段	人数	比例（%）
-----	----	-------

30 岁以下	34	25.57
30-40 岁	50	37.59
40 岁以上	49	36.84
合计	133	100.00

截止 2018 年 9 月 30 日，公司及子公司依法与所有员工签订了劳动合同，并为其中 98 名员工缴纳了社会保险（创兴精密 96 人，企帅科技 2 人）。其余未缴纳社会保险的员工情况如下：2 名员工只为其缴纳工伤保险，未缴纳社保的 32 人已出具书面声明，表示自愿放弃公司为其缴纳除工伤保险之外的社保权利；1 名员工为退休返聘人员，无需缴纳社会保险。

截止 2018 年 9 月 30 日，公司已为 11 名员工购买住房公积金。公司未缴纳住房公积金的 121 名员工已出具声明，声明放弃缴纳住房公积金；1 名员工为退休返聘人员，无需缴纳住房公积金。

针对上述情况，公司共同实际控制人欧阳志尧、高楚慧承诺：“本人将督促创兴精密依法为员工缴纳社会保险、住房公积金；若创兴精密所在地社会保险、住房公积金主管部门因社保、公积金事宜对创兴精密进行处罚或要求补缴，本人将按主管部门核定的金额无偿代创兴精密支付，并承担相关费用。”

2018 年 11 月 16 日，佛山市社会保险基金管理局出具了佛山社会保险参保证明：广东创兴精密制造股份有限公司共有 96 名员工缴纳了社保。

2018 年 11 月 2 日，佛山市住房公积金管理中心出具证明：广东创兴精密制造股份有限公司 2017 年 12 月开设住房公积金账户，共计为 11 名职工正常缴存住房公积金。截至证明出具日，近三年创兴精密未收到行政处罚决定书，未被作出行政处罚，未被法院强制执行。

2、核心技术人员情况

（1）公司核心技术人员基本情况

公司目前有核心技术人员 3 名，基本情况如下：

黄建文，核心技术人员，男，详见本说明书第一节之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）高级管理人员基本情况”。

吕建华，核心技术人员，详见本说明书第一节之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）董事基本情况”。

孔祥振，核心技术人员，男，1987年4月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，毕业于湖南永州职业技术学院机电一体化专业。2009年2月至2011年4月，担任中山市飞马木业有限公司生产部技术员；2011年5月至2016年6月担任佛山市康腾达金属材料有限公司生产部副经理；2016年7月至今历任有限公司、股份公司工程部主管。

（2）核心技术人员持股情况

姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
吕建华	-	-
黄建文	-	-
孔祥振	-	-
合计	-	-

（3）研发费用投入情况

年度	研发费用金额（元）	占营业收入比重（%）
2016年	1,886,558.34	4.56
2017年	2,649,060.71	4.90
2018年1-9月	1,457,296.64	4.56

（八）公司人员、资产、业务的匹配性

截至2018年9月30日，公司及子公司员工总数133人，主要为研发、生产、管理人员和销售人员；公司固定资产主要包括机器设备、运输设备、电子设备，无形资产主要包括专利、商标、域名等；公司主要从事精密钣金结构部件的设计、生产及销售，其业务发展需要土地、厂房、机器设备等资产和生产管理人员支持，因此，公司人员、资产、业务基本匹配。

四、公司具体业务情况

（一）公司业务的具体构成情况

1、公司营业收入的构成情况

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
----	-----------	--------	--------

	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	31,550,302.86	98.71	53,596,987.39	99.18	41,122,250.13	99.49
其他业务收入 ²	412,705.96	1.29	442,078.23	0.82	210,948.99	0.51
合计	31,963,008.82	100.00	54,039,065.62	100.00	41,333,199.12	100.00

2、主营业务收入按产品类别构成情况

项目	2018年1-9月		2017年度		2016年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
钣金结构件	26,457,524.35	83.86	43,802,400.00	81.73	33,129,269.40	80.56
皮带式运输机	1,165,978.17	3.70	5,085,858.17	9.49	5,061,332.46	12.31
非机械驱动船拖车	2,958,409.83	9.38	4,643,344.60	8.66	2,931,648.27	7.13
其他 ³	968,390.51	3.07	65,384.62	0.12	-	-
合计	31,550,302.86	100.00	53,596,987.39	100.00	41,122,250.13	100.00

3、主营业务收入按地区构成情况

地区	2018年1-9月		2017年度		2016年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
国内	23,245,963.86	73.68	37,853,271.90	70.63	27,165,498.67	66.06
国外	8,304,339.00	26.32	15,743,715.49	29.37	13,956,751.46	33.94
合计	31,550,302.86	100.00	53,596,987.39	100.00	41,122,250.13	100.00

内销收入按地区分类统计如下：

地区	2018年1-9月		2017年度		2016年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
华东地区	-	-	35,256.42	0.09	-	-
华南地区	22,514,659.86	96.85	37,623,781.06	99.39	27,165,498.67	100.00
华北地区	46,179.01	0.20	102,827.59	0.27	-	-
西南地区	685,124.99	2.95	91,406.83	0.24	-	-
合计	23,245,963.86	100.00	37,853,271.90	100.00	27,165,498.67	100.00

外销收入按地区分类统计如下：

²公司销售废料收入

³其他产品主要包括公司自主研发的食品机械、燃烧机。

地区	2018年1-9月		2017年度		2016年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
亚洲	1,080,212.06	13.01	-	-	-	-
欧洲	132,211.13	1.59	-	-	-	-
大洋洲	2,578,163.43	31.05	480,440.51	3.05	-	-
北美洲	4,513,752.38	54.35	15,263,274.98	96.95	13,956,751.46	100.00
合计	8,304,339.00	100.00	15,743,715.49	100.00	13,956,751.46	100.00

(二) 公司的主要客户情况

1、主要消费群体

公司的主要产品为钣金件以及相关产品，主要客户群体使用钣金件零配件的生产企业。

2、公司主要客户情况

2018年1-9月，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例：

客户名称	销售金额(元)	占营业收入的比例(%)	销售产品类别
广东科达洁能股份有限公司	11,964,560.01	37.43	钣金结构件
施耐德(广州)母线有限公司	4,128,991.87	12.92	钣金结构件
XANTE CORPORATION	2,980,286.99	9.32	皮带式运输机配件
Spitfire Trailer Corporation	1,868,016.93	5.84	非机械驱动船拖车
中山创集电子有限公司	1,268,798.78	3.97	钣金结构件
合计	22,210,654.58	69.49	-

2017年度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例：

客户名称	销售金额(元)	占营业收入的比例(%)	销售产品类别
广东科达洁能股份有限公司	26,200,112.62	48.48	钣金结构件
XANTE CORPORATION	9,211,213.81	17.04	皮带式运输机配件
施耐德(广州)母线有限公司	2,349,616.24	4.35	钣金结构件
广东盛威实业发展有限公司	1,737,717.89	3.22	钣金结构件
中山创集电子有限公司	1,536,131.05	2.84	钣金结构件
合计	41,034,791.61	75.93	-

2016年度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）	销售产品的类别
广东科达洁能股份有限公司	17,816,548.50	43.10	钣金结构件
XANTE CORPORATION	8,799,225.91	21.29	皮带式运输机配件
广东盛威实业发展有限公司	2,824,241.64	6.83	钣金结构件
广州邦讯信息系统有限公司	1,226,186.33	2.97	钣金结构件
施耐德（广州）母线有限公司	1,139,130.14	2.76	钣金结构件
合计	31,805,332.52	76.95	-

报告期内，公司对前五大客户的销售占比分别为 76.95%、75.93% 和 69.49%，客户集中度较高，存在对主要客户较为依赖的经营风险。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司 5% 以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

3、海外客户情况

1) 公司出口境外业务经营模式

公司境外业务主要通过阿里巴巴平台进行网络推广以及老客户介绍方式获得，公司与境外客户确立合作关系后，即签订销售合同，合同约定产品的价格、标准、规范和技术等要求，公司按订单要求进行生产。

2) 主要出口国

公司主要出口国家为美国、澳大利亚等。

3) 主要海外客户基本情况如下表所示：

客户	中文名称	国家	基本情况	合作模式	是否存在关联关系
XANTE CORPORATION	-	美国	主要生产和销售工业印刷机。	OEM	否
Spitfire Trailer Corporation Limited	-	澳大利亚	主要承接设计以及销售非机械驱动船拖车业务。	OEM	否

主要海外客户合作情况：

客户	获取方式	交易背景	定价政策	销售方式 (FOB/CIF)
XANTE CORPORATION	网络推介	国外客户通过网络推广获得	成本加成的基础之上进行协商定价	FOB
Spitfire Trailer Corporation	网络推介	国外客户通过网络推广获得	成本加成的基础之上进行协商定价	FOB

Limited			
---------	--	--	--

4) 结算方式

公司对于海外销售采用预收账款的方式进行销售，公司一般在国外客户工作人员验货确认后安排发货，并在客户提货时收取剩余货款，或根据客户具体情况会给予一定信用期。

5) 销售产品情况

公司外销产品主要为皮带式输送机、非机械驱动船拖车等。

6) 境外收入具体确认原则和方法

公司外销定价以 FOB 结算为主（少量订单以 CIF 结算），将货物运至相应的港口报关并由运输公司承运后相关的风险即转移，故外销收入确认需同时满足以下条件：公司已根据合同约定将产品办理出口报关手续取得报关单，且货物实际放行取得装船单，开具出口专用发票；产品销售收入金额已确定；已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入；产品相关的成本能够可靠地计量。

收入确认时点：公司已根据合同约定将产品办理出口报关手续，取得货物提单时确认收入。

（三）公司主要原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

公司主要产品包括钣金结构件、皮带式运输机、非机械驱动船拖车等，公司产品的主要成本包括原材料成本、人工成本及制造费用，其中原材料成本占比较高。公司主要产品所需原材料主要包括铝型材、碳素钢和不锈钢等，市场供应较为充足。制造费用主要是厂房、机器设备折旧和能源消耗。公司所需的能源主要为天然气和电力等，供给充裕，价格透明公允。

公司采用订单式生产模式，成本分配按订单来归集。通过当月完工入库的订单领用材料金额来确定分配比例，将当月发生的直接人工及制造费用按比例分配进完工产品成本。当月未完工入库的在产品成本均为已领用材料成本，人工成本及杂项费用不在在产品内分配。产品销售出库后，月末通过归集各类产

品商品的销售数量，结合各类产品单价成本，在收入确认同时，结转当月各类产品销售成本。

报告期内，公司主营业务成本构成情况如下表：

项目	2018年1-9月		2017年度		2016年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
原材料	14,768,947.80	58.13	25,644,389.22	59.44	21,734,723.19	64.47
人工成本	3,879,611.78	15.27	5,591,374.23	12.96	3,408,376.79	10.11
制造费用	6,758,197.35	26.60	11,907,556.24	27.60	8,569,825.71	25.42
合计	25,406,756.93	100.00	43,143,319.69	100.00	33,712,925.69	100.00

2、报告期内主要供应商情况

2018年1-9月，公司前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额(元)	占当年采购额的比例(%)
广东星球铝业有限公司	3,501,588.07	16.45
佛山市东和信兴不锈钢有限公司	2,032,253.34	9.55
佛山市南海区南官燃气有限公司	1,830,758.40	8.60
佛山市联顺盈不锈钢有限公司	1,680,155.08	7.89
佛山市毅锋金属材料有限公司	1,541,323.63	7.24
合计	10,586,078.52	49.73

2017年度，公司前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额(元)	占当年采购额的比例(%)
佛山市联顺盈不锈钢有限公司	6,304,582.38	17.50
广东星球铝业有限公司	4,996,483.09	13.87
佛山市东和信兴不锈钢有限公司	3,510,595.32	9.74
佛山市南海区南官燃气有限公司	2,839,773.28	7.88
通快(中国)有限公司	2,544,545.84	7.06
合计	20,195,979.91	56.05

2016年度，公司前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额(元)	占当年采购额的比例(%)
广东星球铝业有限公司	4,909,270.73	14.95

供应商名称	采购金额（元）	占当年采购额的比例（%）
佛山市东和信兴不锈钢有限公司	3,947,012.68	12.02
浙江兴日钢控股集团有限公司	2,301,777.30	7.01
广东烨辉钢铁有限公司	1,830,079.00	5.57
杭州同兴薄板科技有限公司	1,715,237.49	5.22
合计	14,703,377.20	44.77

报告期内，公司前五大供应商中不存在对单个供应商的采购比例超过 50% 的情形，不存在对某一单个供应商的明显依赖。

广东星球铝业有限公司系实际控制人亲属控制企业。除上述情况以外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内重大业务合同履行情况

报告期内公司重大业务合同的披露标准如下：①截至报告期期末仍在履行的借款、抵押等相关业务合同；②鉴于公司主要以订单形式对外销售及采购，优先选取正在执行或执行完毕的金额较大、对公司业务具有重大影响的采购和销售合同。金额较大且具有重要影响是指：销售、采购合同单笔合同金额超过 25.00 万元，或者在合同金额占比不足的情况下，则按金额顺序排列，优先列示公司对前五大客户的销售合同及对前五大供应商的采购合同。

公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷情况。

1、重大销售合同

报告期内，公司主要的销售合同如下表：

序号	合同对象	合同标的	合同金额（人民币）	签订日期	履行情况
1	施耐德（广州）母线有限公司	钣金结构件	框架协议	2017/01/01	正在履行
2	广东科达洁能股份有限公司	钣金结构件	框架协议	2018/01/01	正在履行
3	盟立自动化科技（上海）有限公司	钢平台	704.468 万元	2018 年	正在履行
4	广东科达洁能股份有限公司	钣金结构件	框架协议	2017/01/01	履行完毕

5	广东科达洁能股份有限公司	钣金结构件	框架协议	2016/04/14	履行完毕
6	XANTE CORPORATION	皮带式运输机配件	978,604.02 元	2017/03/07	履行完毕
7	广东盛威实业发展有限公司	钣金结构件	332,775.00 元	2017/09/15	履行完毕
8	Spitfire Trailer Corporation	非机械驱动船拖车	281,044.30 元	2017/11/06	履行完毕

2、重大采购合同

报告期内，公司主要的采购合同如下表：

序号	合同对象	合同标的	合同金额（元）	签订日期	履行情况
1	通快（中国）有限公司	通快数控折弯机	1,690,000.00	2017/07/18	履行完毕
2	通快（中国）有限公司	通快数控折弯机	1,005,000.00	2017/03/24	履行完毕
3	广东星球铝业有限公司	铝型材	框架协议	2018/01/08	正在履行
4	佛山市大沥裕恒纸箱厂	纸箱	框架协议	2018/01/08	正在履行
5	佛山市联顺盈不锈钢有限公司	不锈钢	框架协议	2018/01/08	正在履行
6	佛山市南官燃气有限公司	天然气	框架协议	2018/01/08	正在履行
7	佛山市南海凯瑞五金制品有限公司	五金件	框架协议	2018/01/08	正在履行
8	佛山市毅锋金属材料有限公司	金属材料	框架协议	2018/01/08	正在履行
9	佛山市东和信兴不锈钢有限公司	不锈钢	框架协议	2018/01/08	正在履行

注：公司与主要供应商签订采购框架协议，框架协议内容包括采购产品的种类、规格等条款，具体采购数量和单价根据实时的订单另行下订。

3、重大租赁合同

报告期内，公司主要的租赁合同如下：

序号	出租人	合同标的	合同金额	履行期限	履行情况
1	欧阳梓聪	佛山市南海区狮山镇高边工业区张边桥侧的厂房及办公楼（2-3层）	18 万元/月	2016/01/01-2030/12/31	正在履行
2	欧阳梓聪	机器设备	2 万/月	2016/01/01-2021/12/31	正在履行

4、重大借款合同

截至 2018 年 9 月 30 日，公司正在履行的借款合同如下表：

序号	借款单位	债权人	借款起止日	借款金额 (万元)	担保形式
1	创兴精密	中国工商银行股份有限公司佛山大沥支行	2018/08/07-2019/02/03	200.00	信用
2	创兴精密	中国农业银行股份有限公司南海大沥支行	2018/07/06-2019/01/05	185.00	质押
3	创兴精密	中国农业银行股份有限公司南海大沥支行	2018/05/18-2018/11/17	170.00	质押
4	创兴精密 (注)	中国农业银行股份有限公司南海大沥支行	2018/09/26-2019/03/05	63.00	质押
5	创兴精密	中国农业银行股份有限公司南海大沥支行	2018/08/13-2019/02/12	112.00	质押

注：公司与中国农业银行股份有限公司南海大沥支行签署了《出口贸易融资合同》，由公司的拥有的票据做质押进行出口贸易订单融资。

5、质押合同

序号	债务人	债权人	主债务最高额 (元)	质押物	担保主债务 发生期间
1	创兴精密	中国农业银行股份有限公司南海大沥支行	1,900,000.00	银行承兑汇票	2018/07/06-2019/01/05
2	创兴精密	中国农业银行股份有限公司南海大沥支行	1,750,000.00	银行承兑汇票	2018/05/18-2018/11/17
3	创兴精密	中国农业银行股份有限公司南海大沥支行	650,000.00	银行承兑汇票	2018/09/26-2019/03/05
4	创兴精密	中国农业银行股份有限公司南海大沥支行	1,250,000.00	银行承兑汇票	2018/08/13-2019/02/12

6、抵押合同

序号	债务人	债权人	主债务最高额 (元)	抵押物	担保主债务 发生期间
1	创兴精密	中国银行股份有限公司佛山分行	15,093,600.00	公司自有设备	2014/01/01-2020/12/31

2018 年 7 月 31 日，公司与中国银行完成了上述合同中涉及的设备抵押注销登记手续。

五、公司的环保、安全生产和质量控制情况

(一) 环境保护情况

根据国家环保部于 2010 年 9 月 14 日公布的《上市公司环境信息披露指南》（征求意见稿）的规定，火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等 16 类行业为属于重污染行业。公司主要从事精密钣金的设计研发、生产和销售。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于“制造业（C）”大类下的“金属制品业（C-33）”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于“金属制品业（C-33）”中的“金属结构制造（C-3311）”；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“金属制品业（C-33）”，细分类属于“金属结构制造（C-3311）”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“工业机械”，行业代码为 12101511。公司所处行业不属于重污染行业。

公司的在产生产项目已依法办理了相关的环评批复、环评验收等环评手续，具体如下：

2002 年，南海市创兴精密构件有限公司设立之初，根据实际情况填写《建设项目环境影响审批申请表》，项目占地面积 800 平方米，总投资 50 万元，预计年产值 100 万元。相关部门同意申办。

2002 年 3 月 25 日，《南海市镇（区）建设项目环境保护验收意见书》，经核查该建设项目已按审批落实了有关污染防治设（措）施，验收合格，同意该建设项目的主体工程 and 污染防治设施同时投入生产、使用。

2004 年 4 月 13 日，南海市创兴精密构件有限公司更名为佛山市创兴精密钣金有限公司，提交了《建设项目环境影响审批申请表》，项目总投资 120 万，投入生产后，预计年产值 500 万元。

2004 年 5 月 8 日，公司聘请佛山市南海区环境科学研究所编制了《建设项目环境影响报告表》，报告结论为从环境保护的角度而言，项目必须落实生产废水治理，废水处理达标后排放，按其申报规模和工艺，按照环评报告要求，项目扩建可行。

2004 年 5 月 30 日，公司取得佛山市南海区环境保护局的审批意见，按项目环境影响审批申请表核定的工艺和规模，同意办理。

2007年1月10日，公司向佛山市南海区环境保护局提交了《建设项目环境影响审批申请表》，项目总投资320万元，投入生产后，预计年产值达到2000万元。

2007年1月29日，公司取得佛山市南海区环境保护局的审批意见，按项目环境影响审批申请表核定的工艺和规模，同意办理。投产前需要报镇（街道办事处）环保办验收。

2009年9月16日，公司聘请佛山市南海区环境科学研究所编制了《建设项目环境影响报告表》，项目总投资300万元，主要生产机柜及各种金属外壳，年产值约3000万元。为满足生产需要，需扩建前处理池及部分设备。环境影响评估结论为，项目会产生一定的废气、废水与噪音。项目建设单位需落实相关环保措施，确保各项污染物达标其满足总量控制要求，项目的扩建是可行的。

2010年6月7日，佛山市南海区环境保护局出具南环综函[2010]61号关于《佛山市创兴精密钣金有限公司（扩建）环境影响报告表》审批意见的函，同意佛山市创兴精密钣金有限公司扩建前处理池及部分设备，按核准的生产规模和工艺办理环保审批手续。

2010年12月，佛山市南海区环境保护检测站编制（南）环境检测Y“综”字111001号《建设项目环保设施竣工验收检测表》，监测结果显示，该建设项目的废水、废气和噪声三类监测内容的各项数据均符合相关污染物排放标准要求。

2011年1月6日，公司取得佛山市南海区环境运输和城市管理局出具的南环验函[2011]1号，《关于佛山市创兴精密钣金有限公司建设项目竣工环境保护验收意见的函》，根据该验收意见，建设项目基本落实了环评文件及其批复要求，竣工环保验收合格。

2016年佛山市南海区环境保护局要求，辖区内企业整体一次性做环评，据此核发新的排污许可证。

2015年9月，公司聘请广东森海环保装备工程有限公司编制《广东创兴精密制造有限公司（扩建）建设项目环境影响评价表》。

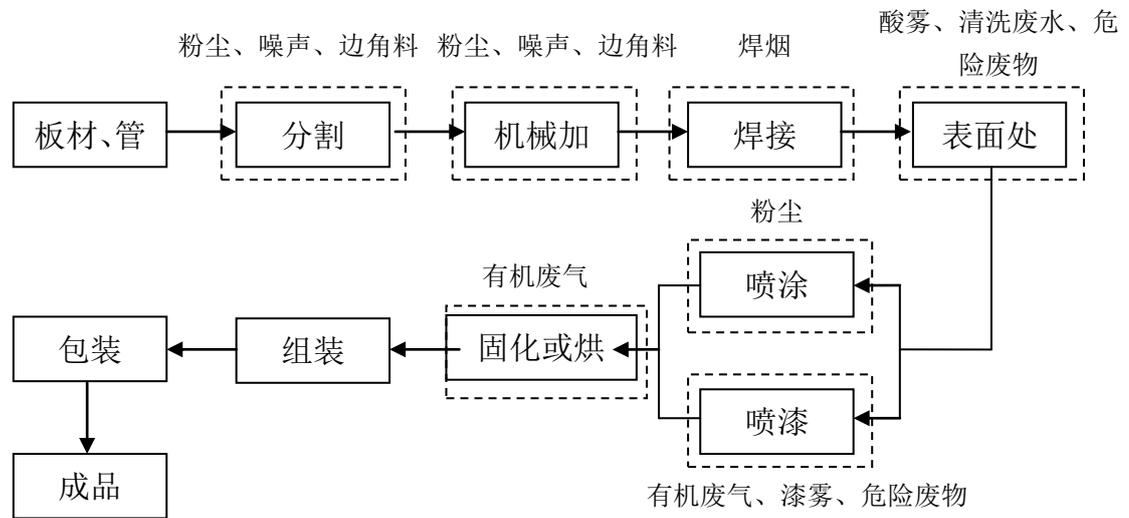
2017年1月19日，佛山市南海区环境保护局出具《佛山市南海区环境保护局关于《广东创兴精密制造有限公司（扩建）建设项目环境影响评价表》的审批意见函》（南环（狮）函（2017）151号），同意项目开工建设。

2017年8月4日，佛山市南海区环境保护局出具《佛山市南海区环境保护局关于广东创兴精密制造有限公司（扩建）建设项目竣工环境保护验收意见函》（南环验函（狮）（2017）138号），认为项目符合竣工环保验收条件，同意项目通过竣工验收。

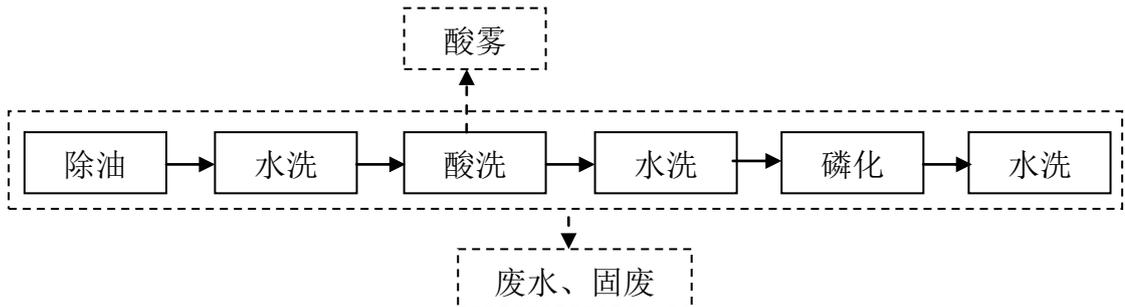
2018年11月13日，公司获得由佛山市南海区环境保护局出具的《广东省污染物排放许可证》，许可证编号为：440605-2017-000331。有效期为2018年11月13日至2020年12月31日。

2018年11月14日佛山市南海区环境保护局出具说明：根据《政府信息公开条例》等相关规章制度和文件规定，经我局法制部门查核确认，2016年1月至今，该公司无环境行政处罚记录。

公司具体生产流程如下：



其中表面处理工艺流程如下：



创兴在生产环节所产生的污染物主要有废水、废气、粉尘、固体废弃物、噪音等。

2) 主要污染物处理措施:

①废气方面: 根据《环境影响报告书》和《监测报告》, 公司排放的废气主要有酸雾、有机废气和粉尘。

治理措施:

粉尘: 在喷涂车间建立了大旋风回收系统, 对喷粉柜内的粉尘进行回收装置回收。

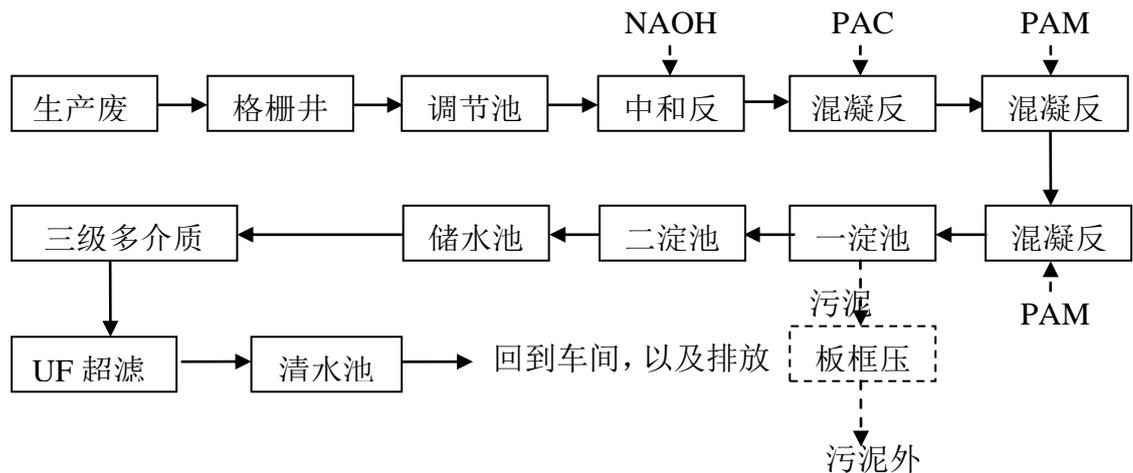
酸雾: 通过在酸洗池中加入酸雾抑制剂, 利用物理和化学的亲合力作用力和静电吸附力可有效阻止酸雾的逸出, 抑止酸雾的产生, 酸雾抑制剂抑雾率达86%。

喷涂产生的有机废气: 建立了废气收集罩, 有机废气经引风机收集后, 进行UV过滤和吸附, 通过15M高排气筒排放, 效率达90%。

②废水方面: 公司排放废水主要有表面处理的清洗废水以及部分生活污水。

治理措施:

I 针对清洗废水: 采用混凝沉淀+UF膜过滤工艺处理, 达到《城市污水再生利用工业用水水质》中工艺和用水标准后循环使用。



II 生活污水经三级化粪池预处理后由市政污水管引至大沥城西污水处理厂处理。

3) 噪音方面: 公司在金属的切割、加工等生产流程中会产生机械性噪声。

治理措施：公司加强了噪声设备的管理，对产区主要车间进行合理的布置，采用低噪声设备。设置围墙、绿化隔离带等组合措施，控制噪声对区域环境的不良影响，使其厂界各监测点噪声均符合评价标准的要求。

4) 固体废弃物：固体废弃物主要为切割废料、危险固废和职工生活垃圾。

治理措施：

切割废料：公司对废铁、废钢、废管等金属废料及边角料，定期收集后外卖后回收单位。

危险固废：委托具有危险固废处理资质的深圳市深投环保科技有限公司危险固体废弃物进行处理。

生活垃圾：公司将生活垃圾委托狮山镇大圃环卫中心无害化处理。

（二）安全生产情况

2018年5月8日，佛山市安全生产协会核发的《安全生产标准化证书》（证书编号为 AQBH III GM20180232）公司属于安全生产标准化三级企业，证书有效期至2021年5月。

根据《中华人民共和国安全生产法》的规定，矿山、金属冶炼建设项目和用于生产、储存危险物品的建设项目竣工投入生产或者使用前，应当由建设单位负责组织对安全设施进行验收，验收合格后，方可投入生产和使用。公司不属于前述应办理安全设施验收的企业范围，不存在建设项目安全设施需要验收的情形。

根据《安全生产许可证条例》第二条规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度。所属行业不属于实行安全生产许可制度的行业，公司的生产经营无需办理《安全生产许可证》。

日常经营中，公司严格根据《企业安全生产标准化基本规范》、《安全生产法》、开展各项安全生产活动，制定了《安全生产规章制度》，设立有安全生产管理人员，公司定期组织全面安全生产检查，规定在必要区域醒目位置设置安全警示标志，确保公司安全生产活动有效实施。

报告期内，公司未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚，公司遵守国家安全生产相关的法律、法规和规范性文件。

2018年11月30日，佛山市南海区安全生产监督管理局出具证明：创兴精密于2015年1月1日至2018年11月30日期间，未发现符合我局立案条件的生产安全事故和安全生产违法行为。

（三）质量控制情况

2017年11月20日，公司获得兴原认证中心有限公司核发的证书编号为0350317Q30605R0M号《质量管理体系认证证书》，证明公司建立的质量管理体系符合标准：GB/T19001-2016/ISO9001：2015标准；认证范围：喷涂五金冲压件、钣金件（机箱、机柜）的设计、生产和服务。有效期自2017年11月20日至2020年11月19日。

公司设立以来，始终把产品和服务质量视为公司经营发展的重要保障。公司在生产经营过程中遵守多项国家标准和行业标准，在经营发展中不断积累，自主建立了一套完善的质量保证体系，为产品生产、管理控制等经营活动提供了规范的标准，并通过了质量管理体系认证，体现了公司较强的服务质量，既是对公司持续加强品质管理的认可，也是公司参与市场竞争的重要助力，并极大增强了公司的综合竞争力。

公司主要产品遵守的主要质量标准如下：

序号	标准类型	标准编号	标准名称
1	国家标准	GB/T 30571-2014	金属冷冲压件通用技术条件
2	国家标准	GB/T 30570-2014	金属冷冲压件结构要素
3	国家标准	GB/T 22086-2008	铝及铝合金弧焊推荐工艺
4	国家标准	GB/T 19867.1-2005	电弧焊焊接工艺规程
5	国家标准	GB/T 8923.1-2011	涂覆涂料前钢材表面处理表面清洁度的目视评定

公司主营产品为精密钣金结构部件产品，是工业中间品，具有规格多、批量小的特点，主要提供定制化业务服务，产品以非标准产品为主。公司客户对其采购产品的质量和生产厂家的综合实力均有较为严格的要求。公司对生产、产品质量管理制定有一系列的措施，涵盖从原材料、生产过程到产成品完工、发货的整个流程。公司内部依据上述国家标准制定了主要产品的企业标准，品质部依据公司制定的《检验标准》对产品质量进行严格把关、检验，使质量控制贯彻整个产品生产过程，保证为客户提供优质的产品。

2018年11月12日，佛山市质量技术监督局出具证明，创新精密自2016年1月1日至今期间没有因违反质量技术监督法律法规被我局处罚的记录。

六、公司商业模式

公司是一家专业从事精密钣金结构部件设计、研发、生产及销售的企业，致力于为客户提供款式新颖、质量稳定、性价比高的产品。经过十余年金属结构制造行业的沉淀、设计与生产经验的积累以及市场开发运作，公司建立了一只实力雄厚的技术研发团队并拥有行业经验丰富的业务团队，通过与客户直接对话精确把握市场需求，运用产品设计及功能优化最大程度地满足客户使用体验和个性化需求，不断丰富产品类别、优化产品生产工艺，产品受到市场的认可，在业内享有一定的知名度。公司主要采取贴牌（ODM/OEM）生产，通过以直销为主的方式进行销售，获得收入、利润和现金流。公司与整个产业链上下游建立了良好的合作关系，能够根据客户的需求及时编制工艺流程、生产优质产品并提供相关服务。未来，公司将结合市场需求及行业发展趋势，通过不断研发新产品、不断改进工艺，提升公司产品的品质，扩大市场份额，实现盈利最大化。

（一）研发模式

公司产品的工艺技术战略与公司的经营战略相适应，是以制造高品质的产品为根本，进行产品的技术工艺创新。以客户需求为导向、先进的生产设备为基础，局部参照国际先进工艺技术为辅，不断丰富相关产品线，提升产品全系列供应能力、整体解决方案提供能力，满足客户持续变化的需求，寻求突破性创新工艺的机会。

公司设立工程部负责产品研发工作，公司的技术研发以下游客户需求导向。一方面，公司在与客户的日常合作过程中，融入客户的供应链，与客户技术部门同步沟通，深入客户的产品研发、试产、批量生产等全过程，根据客户来图需求，由技术工艺团队展开进行图纸处理，并形成工艺改良创意；继而交由公司内部相关人员进行工艺创新可行性论证，论证通过后将进入设计审核程序并制作样品；随后集合生产、采购、销售等部门综合讨论新技术工艺效益；评审合格后推行应用。通过与客户相关部门的全程同步反馈，将客户的意见纳入研发全程，共同确定产品的技术和设计方案。另一方面，公司通过长期的技术研发和产品经验积累，

累积了一系列成熟的通用技术和产品专用技术，能够在此基础上针对新客户以及新式样和型号的产品等进行快速设计、研发和投产。

（二）采购模式

公司生产主要原材料为碳素钢、铝型材、不锈钢等材料，燃料动力主要为天然气和电力。原材料主要由国内供应商提供，市场供应充足。

公司设立了采购部，负责原材料的采购，对供应商进行严格的准入和标准限制，规范采购行为，原材料的采购符合国家标准和相关行业标准，以保障公司生产制造产品的质量。根据采购管理作业程序，公司在初次选定供应商时，由采购部门会同相关部门对供应商进行实地调查评审，主要包括材料质量、供应商资质、材料价格、到货准时率等方面，通过评审的供应商进入公司的《合格供应商名录》，同时，公司定期对《合格供应商名录》中的供应商进行动态全面评估，与多个供应商建立沟通机制，保证物资供应的及时性与安全性。

具体采购时，公司采购部门执行“分类管理、以销定购、适度库存”的管理模式。公司对采购物资进行分类，有针对性地采用不同的采购策略，对于与产品密切相关的专用物资，采购部主要基于以销售订单为依据确定的生产任务单，结合其他部门提出的采购需求及所需原材料的实际库存综合确定，同时在采购过程中，采购人员严格执行询价、议价程序，选择的供应商证照齐全，具有相关资质。公司通常会保持一定期间产能的安全库存，安全库存数不低于要求库存下限，在此基础上，采购部再结合客户产品订单所需的实际原材料数量进行采购；对于需求量大的通用物资，采购部密切跟踪市场行情，并按经济批量进行订货、分批提货，保证适度的库存量。待采购计划确定后，采购部门将采购单报送上级审核，审核通过后，采购部门综合考虑《合格供应商名录》中供应商的产品报价、产品质量、生产能力、服务水平、运输便捷性等多方面因素，确定最终的供应商，采购部制作采购订单并下发至供应商进行采购，供应商根据采购订单安排送货至公司仓库，由品质部负责采购物资的质量检验，同时，由仓储部负责入库登记。

公司对供应商定期进行审核，始终挑选优秀、有竞争力的供应商为公司服务。公司与供应商保持着长期稳定的商业关系并建立了长期合作的战略伙伴关系，有效保证了材料供应充足，渠道畅通，减少材料价格波动带来的经营风险，公司也

得到供应商在货款结算、售后服务等诸多方面的支持。与此同时，公司还备选了若干家供应商，以抵御材料采购风险。公司通过与供应商的良好合作，酌情依照客户交货排期，适当安排生产并合理控制库存，降低公司储备，加速资金周转。

（三）生产模式

公司主要采取“以销定产”的生产模式，公司销售部门接到市场订单后，由工程部根据已审核的销售合同或订单决定采购和生产进度，综合评估公司目前的产能编制（调整）公司季、月、周生产计划，同时采用柔性制造，根据客户订单，选择合适的工艺流程、生成工艺文件。生产部依据生产计划安排领用原材料和其他配件进行生产。品质部负责对生产所需原材料的质量进行事先把控，对生产全过程进行严格的质量控制，并对产成品进行质量检验。对检验合格产品进行入库，不合格产品视具体情况进行报废处理或返工。生产部在保证产品品质的前提下，控制生产成本，满足客户交期的要求。

公司采用的柔性生产线，可针对不同产品的工艺特点进行生产线流程的动态配置，调整不同型号产品的产能，有效适应精密结构件产品订单多种类、多型号、非标准化的特点；在完成某型号全部生产任务后，可迅速改装生产线，增加其他产品的产能。公司根据产品工艺特点进行的生产线设计，保证每个工序环节保持同步的生产效率，避免因工时不平衡造成产能浪费。

（四）销售模式

由于精密结构件产品种类繁多，每种产品均需要公司与客户进行模具和产品的交互式开发，在此过程中公司与客户建立了长期稳定的合作关系，公司在产品品质达到客户认可后，可逐步形成较强的客户黏性。以广东科达机电股份有限公司（以下简称“科达”）为例，从2010年开始公司成为科达的战略合作供应商，曾多次被科达授予“优秀供应商”称号，双方一同参与到新产品的研发当中，公司已深入科达整个供应链体系。

基于与客户的交互式研发，公司形成了独特的“深度合作销售”模式，以销售带动技术服务，以技术服务促进销售，公司主要通过网络宣传以及老客户介绍获得客户。公司采取贴牌和自主品牌经营两种销售模式，外销部分主要采取贴牌

(ODM/OEM)的销售模式，内销部分主要采取自主品牌经营和贴牌相结合的销售模式。

1、国内销售

国内销售主要通过直销方式销售产品，公司一般根据客户具体情况制定信用政策及结算政策。国内销售模式具体如下：

由公司销售员通过电话、网络、行业协会等方式对产品进行宣传，与客户建立联系并进行业务洽谈。客户下达订单后，销售部将订单上报逐级审批，形成生产任务单后由生产部安排生产。产品出库并经对方验收确认后，销售部按销售订单相关条款约定进行催款结算及售后服务。

2、国外销售

国外销售活动主要采取直销模式和离岸价格（FOB/CIF）的结算方式。公司国外客户主要通过网络宣传以及老客户介绍方式获得，然后公司与客户接触了解其需求，并提供符合客户要求的方案和产品。国外客户向公司下达采购订单并支付一定预付款，外贸部业务人员将订单上报逐级审批，形成生产任务单后由生产部安排生产。公司一般在国外客户工作人员验货确认后安排发货，并在客户提货时收取剩余货款，或根据客户具体情况会给予一定信用期，产品销售后由销售部负责售后服务工作。

七、公司所处行业基本情况

（一）行业概述

公司主要从事精密钣金结构部件的设计研发、生产和销售。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“制造业（C）”大类下的“金属制品业（C-33）”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于“金属制品业（C-33）”中的“金属结构制造（C-3311）”；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“金属制品业（C-33）”，细分类属于“金属结构制造（C-3311）”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“工业机械”，行业代码为12101511。

（二）行业基本情况

1、行业主管部门和行业监管体制

目前的行业主管机构为国家发展和改革委员会、工业和信息化部，所属行业协会为中国锻压协会。

国家发展和改革委员会负责产业政策的研究制定、行业的管理与规划等。

工业和信息化部负责拟订并组织实施工业行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常；运行推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业；指导推进信息化建设等。其主要负责中小企业发展的宏观指导，会同有关部门拟订促进中小企业发展和非国有经济发展的相关政策和措施，协调解决有关重大问题等。

中国锻压协会是由中国锻造、冲压行业企业、科研、设计、教学、设备、材料供应等单位自愿组成的全国行业组织，负责行业的引导并提供相关服务，以推动中国锻压行业良性发展为宗旨，为政府、行业、企业以及社会提供相关的行业研究、信息服务等各种服务。其冲压委员会、金属制造委员会为冲压钣金企业提供信息交流、技术咨询等服务。

2、行业相关产业政策及主要法律法规

金属结构制造业行业相关产业政策列举如下：

序号	产业政策	发布时间和单位	主要内容
1	《国民经济和社会 发展“十三五”规 划纲要》	2016年全国人大	以提高制造业创新能力和基础能力为重点，推进信息技术与制造技术深度融合，促进制造业朝高端、智能、绿色、服务方向发展，培育制造业竞争新优势”的目标。《十三五纲要》指出，实施制造业重大技术改造升级工程，完善政策体系，支持企业瞄准国际同行业标杆全面提高产品技术、工艺装备、能效环保等水平，实现重点领域向中高端的群体性突破。开展改善消费品供给专项行动。鼓励企业并购，形成以大企业集团为核心，集中度高、分工细化、协作高效的产业组织形态。支持专业化中小企业发展。
2	《关于积极推 进“互联网+”行 动的指导意见》	2015年国务院	要大力发展智能制。以智能工厂为发展方向，开展智能制造试点示范，加快推动云计算、物联网、智能工业机器人等技术在生产过程中的应用，推进生产装备智能化升级、工艺流程改造和基础数据共享。

序号	产业政策	发布时间和单位	主要内容
3	《中国制造2025》	2015年国务院	中国政府立足于国际产业变革大势，作出的全面提升中国制造业发展质量和水平的重大战略部署。
4	《国家高技术研究发展计划（863计划）》	2013年国家科技部	重点鼓励汽车板激光切割、3D打印、高性能激光器、飞秒激光脉冲序列微纳加工等高端装备和关键技术发展，计划实施突出国家战略目标和重大任务导向，攻克前沿核心技术，研发关键共性技术，培育战略新兴产业生长点。
5	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	2012年全国人大	“十二五”时期，智能装备要突破新型传感器与仪器仪表、自动控制系统、工业机器人等核心关键技术，提高成套系统集成能力，推进制造、使用过程的自动化、智能化和绿色化，支撑先进制造、国防、交通、能源、环保与资源综合利用等国民经济重点领域的发展和升级。到2015年，要实现传感器、自动控制系统、工业机器人、伺服执行部件为代表的智能装置突破并达到国际先进水平，重大成套装备及大型成套生产线系统集成水平大幅度提升，提高国内市场占有率，重点领域制造过程智能化水平显著提高；到2020年，要实现建立健全具备系统感知和集成协调能力的智能制造装备产业体系，国内市场占有率达到50%，形成一批具有国际竞争力的产业集聚区和企业集团，整体水平进入国际先进行列。

行业主要法律法规列举如下：

序号	法律法规	发布单位	发布时间
1	《中华人民共和国环境保护法》	全国人大常委会	2015年
2	《中华人民共和国安全生产法》	全国人大常委会	2014年
3	《中华人民共和国进出口检验法》	全国人大常委会	2013年
4	《中华人民共和国环境影响评价法》	全国人大常委会	2003年
5	《中华人民共和国产品质量法》	全国人大常委会	2000年

3、行业概况

钣金加工是金属加工工艺的一种，通常是指针对金属薄板的一种综合冷变形加工工艺，包括剪、冲/切/复合、折、焊接、铆接、拼接、成型等，在加工过程

中，金属薄板的厚度不发生改变。之后再按照不同需求，对这类金属薄板产品进行加工形成最终的金属结构件，如各类标准/特殊规格的机箱、机柜。

钣金加工主要产品广泛应用于航空、军工、新能源、电力、通讯、IT 等行业领域。随着全球著名的制造业跨国企业纷纷落户中国，我国世界制造业中心和消费大国的地位日益突出，技术不断进步、经济持续发展，各领域对数控钣金结构件的需求将不断增长。

而随着近几十年来数控自动化设备的普及应用，逐渐开始出现数控钣金。数控钣金指的是利用数控技术和数控设备，对金属薄板进行冷变形加工，从而获得特定形状、规格的金属薄板制品的生产技术。数控钣金适合尺寸大、技术更新快、定制化、批量小的终端产品。其主要呈现出如下的特征：

(1) 产品具有定制化、多品种、小批量的特征

数控钣金运用数控技术和数控设备，完成产品的制造加工。与冲压相比，数控钣金适合于多品种、小批量的定制化非标准产品。而在大批量产品领域，单位成本往往高于具有规模经济效益的冲压钣金。源于此，在数控钣金行业，产品具有定制化、多品种、小批量的特征。

(2) 产品开发、制造时间较短

传统的冲压钣金面对客户的订单或是产品的构想时，一般需要较长时间去开发模具，随后实现批量生成，往往周期较长。而数控钣金结构产品多为定制化非标准产品，可以运用数控技术和自动化的制造设备，迅速完成产品设计、制造的过程，在较短的周期内满足客户需求。

(3) 生产设备能够灵活生产不同规格和形状的产品

钣金加工企业主要运用数控设备进行制造加工。相比冲压需要开发不同的模具以生产不同形状的产品，数控钣金企业仅需编制不同的数控程式，即可利用同样的数控设备，加工不同规格、形状的产品。因此，相比于传统的冲压钣金，数控钣金加工的灵活性较好。

(4) 企业的服务领域相对稳定

数控钣金结构产品的应用领域很广泛，不同的下游应用行业对原材料、结构设计、加工制造技术等方面的要求存在差异，如军工、新能源、通信等不同的行

业对于钣金件的精密度、材料的性质等均有不同的要求。为了发挥竞争优势，数控钣金企业的服务领域相对稳定。

随着管理科学的发展，专业化分工的管理理念日益盛行。为适应竞争激烈的市场环境，发挥自身优势，众多大型制造企业开始逐步将各类生产设备和产品中的数控钣金结构件加工外包给数控钣金企业，本身则专注于新技术、新产品的研发、设计等，通过供应链管理体系对数控钣金企业实施管理，确保其产品能保质按期供应。

目前，数控钣金企业集群在我国制造业发达地区已经形成，如珠江三角洲、长三角和环渤海经济区等。目前国内已有多家拥有国际先进技术并具有一定规模的数控钣金企业，成本国内高端、精密的钣金加工件主要供应商。

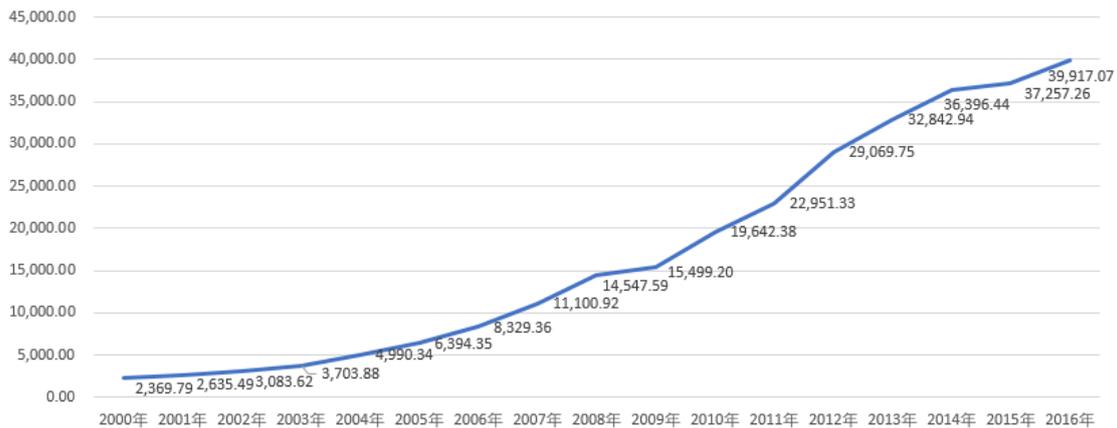
4、市场规模与发展前景

在全球经济一体化和国际产业转移步伐加快的形势下，中国已逐渐成为全球高新技术的研发基地和先进制造业的生产基地。特别是汽车、通信电子和家用电器等行业的快速发展使得金属冲压件、钣金件的需求迅速增长。不少跨国企业在将整机制造转移至中国的同时，也将配套工厂转移至中国，对华配件的采购量也逐年快速增加，从而带动了国内相关行业的快速发展。

中国钣金行业的企业主要为国内外机械制造企业做配套钣金加工。内外资机械制造企业培育了冲压钣金企业，而钣金企业又促进了机械制造企业的快速发展。目前在国内经济发达地区或制造业发达地区都出现了钣金行业集群。在珠江三角洲的深圳、长江三角洲的苏州和环渤海经济区的沧州等地都出现了几十家甚至上百家的行业集群，形成了钣金行业的产业链。

我国金属制品业主营业务收入趋势图

单位：亿元



数据来源：国家统计局

根据国家统计局网站的数据显示，从 2000 年开始，中国的金属制品行业经历了快速稳定的发展。行业规模以上的企业年主营业务收入总额从 2000 年的 2,369.79 亿元快速增长至 2016 年的 39,917.07 亿元。

作为金属制品行业的重要组成部分，冲压钣金行业也获得了快速的发展。据中国产业调研网发布的中国钣金加工行业发展监测分析与发展趋势预测报告（2018-2025 年）显示，钣金加工行业是与我们生活密切相关的行业，虽然相对于金属加工来说只占 20%~30%的比重，但是几乎所有的制造行业中都会涉及到钣金加工，比如：电力行业，机床机器行业，食品机械，纺织，电器，仪表，设备，电力，网络，环卫，橱卫，办公等等；具体产品有：高低压机柜，控制柜，控制箱，电箱，垃圾桶，设备和机器的外壳，网络机柜，电脑机箱，电器仪表的外壳，不锈钢厨卫设备，办公家私产品，地铁产品等等。中国钣金制造行业全行业从 2012 年生产钣金件约 4200 万吨，到 2016 年钣金加工行业销售额约 6885 亿元。

目前，中国钣金加工行业技术发展水平较快，属于技术型、资本型的劳动密集型行业，钣金加工行业作为国内基础行业，随着经济的持续发展正处于上升发展通道。中国制造业正处在结构调整、产业提升的转型期，国内的手工钣金行业将逐步退出市场，取而代之的冲压钣金及数控钣金将得到较好的发展。随着全球著名制造业跨国企业纷纷来华发展，中国世界制造中心和消费大国的地位日益突出，技术不断进步、经济持续发展，各领域对于钣金加工结构件的需求将不断增长。

5、行业上下游情况

金属结构元件作为基础结构件，多以中间产品的形式提供给下游设备生产商。该行业处于整个产业链的中上游，随着产业链的不断扩张，上游资源的不断革新以及下游行业的丰富与发展，该行业逐步在轨道交通、金融装备、核电新能源、通信电子等行业领域有所运用。

钣金加工行业的上游主要为钢、铜、铝等原材料生产企业。我国钢材、铝材市场经过多年发展，市场竞争较为充分、价格较为透明，因此钣金加工行业对上游钢材供应商的议价能力一般。

钣金加工行业通过对原材料进行加工、生产、检验、包装后销售给用户，完成产品价值的创造。由于钣金产品的应用领域十分广泛，其下游行业几乎包括所有的制造业。在国民经济持续稳定发展的背景下，机电、通讯、金融装备、核电新能源等行业领域持续增长，从而带动本行业产品的市场需求持续增加，行业发展空间广阔。产业链各个主体通过不断协商、议价的过程来决定整个产业链的利润分配。同时，随着下游行业不断发展，需求进一步扩大，客户对产品质量要求越来越严格，产品结构越来越复杂，对本行业企业的市场反应速度和个性化产品的设计能力提出了更高的要求，对本行业的企业来说是机遇与挑战并存，影响着行业的竞争格局和发展方向。

6、行业壁垒

(1) 规模壁垒

相比于普通的冲压钣金，精密钣金、数控钣金行业内企业必须投入较多的先进设备和资金，用于增强企业的加工和检测能力、从事敏捷制造的柔性变化能力以及企业的持续研发能力。其中，数控钣金还需要大量运用数控机床设备，对资本投入规模要求较高，同时，下游客户尤其是知名企业对供应商的生产规模有较高的要求。因此，资本投入和生产规模成为进入钣金行业高端领域的壁垒之一。

(2) 客户认证壁垒

出于专业化分工的考虑，终端设备生产商纷纷将钣金结构件加工外包给钣金企业。通常，客户尤其是家电制造商、汽车制造商、通信设备制造商等大型企业，对钣金结构件供应商进行系统性考核认证，考核的内容主要包括企业管理体系、质量体系、环境体系、技术能力、品牌形象、生产管理流程、产品质量稳定性等

方面。从认证开始到产品试样平均需要一年左右，试制产品投放市场后经过三个月至六个月的反馈期，在各方面达标的前提下，才会进入批量生产过程。进入跨国企业采购链，则需经历更严格的认证过程。只有在具备上述相应的关键资源要素后，才有可能获得客户认证的机会。

（3）技术壁垒

钣金加工行业属于技术密集型行业，本行业拥有较高的技术壁垒。从行业角度来看，本行业通过融合机械加工学、材料学、数控技术、信息技术等学科来从事产品的制造服务，为此需要对相应学科具有全面的了解和综合的认识，并具有能将其综合运用于实际生产的能力。

从服务客户角度来看，本行业服务的客户领域广泛，涉及装备、能源、医疗、金融、通讯等众多行业，各行业客户对精密制造产品具有不同的需求，相关产品具有品种繁多，工艺复杂，新工艺、新材料的应用层出不穷的特点，本行业企业在制造过程中需要具有为客户提供系列化制造服务的能力。

从制造过程角度来看，产品精密制造首先需要企业有能力将信息控制系统、物料储运系统和数字控制加工设备形成一个有机制造系统，以实现行业不可缺少的柔性制造特征；其次，在产品制造过程中，企业需要具有从事精密制造生产的各种能力（如热处理、检测、焊接等），任何过程中的瑕疵都将导致最终产品成品率下降，从而影响企业所在整个供应链的运转。

随着行业快速发展，订单数量、订单规模越来越向技术层次较高、规模化的公司集中，而小规模公司受限于其自身技术能力，将导致订单量稀少，继而导致盈利空间越来越小，这将增加行业新进入者的市场风险。

（4）人才壁垒

钣金加工企业是否拥有掌握行业相关技术的人才，这些人才既是企业持续研发和创新能力的保证，又因其具备建设部和信息产业部所认定的相应从业资格，是企业成功竞标的主要因素之一。此外，由于市场的不断变化和技术的更新换代，需要一批反应敏锐经验丰富的营销人员和管理人员，而这些人员需要一定培养。

软件开发与技术服务具备典型技术密集型的特点，企业需要根据客户需求提供定制的信息化服务，企业不仅需要掌握软件研发核心技术的专家型研发团队，

还需要掌握客户所处行业知识背景的人才，特别是复合型人才。因此，新的行业进入者将会面临较为严峻的人才压力。

7、影响行业发展的因素

（1）有利因素

①政策支持

钣金加工行业发展是促进我国实现从制造业大国向制造业强国转变的重要组成部分，同时也是现代制造业的重要组成部分。尤其是精密钣金、数控钣金的下游行业多属于国家鼓励发展领域，产业政策的支持有利于本行业的发展。

②市场需求持续增长

随着新能源、交通运输、航天航空等行业的迅速发展，精密金属制造产品的需求领域进一步扩大。另外，由于我国制造业拥有的整体成本优势，使得我国精密金属制造产品具有明显的国际竞争力，据欧洲具有外包经验的跨国公司认为离岸外包可以节省 20%-30% 的成本，而精密金属制造产品成本只有发达国家的 30%-40%，巨大的成本优势使得本行业成功成为发达国家在通讯、太阳能、机电等众多行业的重要产品供应商。

③配套设备的发展

精密制造过程所需生产设备包括数控冲床、数控折弯机、摩擦焊、装配机器人、焊接机器人等自动化、精细化程度较高的高端设备，高端设备的自动化控制系统在很大程度上决定了钣金加工件的精密程度。

随着我国对装备制造业的政策扶植，国内相关专业设备制造行业正在快速发展，我国自行生产的自动化水平高、精度高的高端设备逐渐普及，且价格相比于国外有明显的优势。这将不仅有利于本行业降低固定资产投资成本，而且将提高我国钣金加工整体技术水平的提高。

此外，数控技术不断进步，数控设备的先进水平不断提高，提升了本行业的生产效率以及产品的精密度和结构复杂度。

（2）不利因素

①国际竞争加剧

近年来，国内精密金属制造服务业已有效地走向了国际市场，但是与发达国家竞争对手比较还存在明显的不足。具体表现在，发达国家的竞争对手大多为跨国经营的大型企业，无论是资金实力、制造能力、服务能力，还是供应链管理能力和相对国内企业拥有明显的优势。在技术服务环节上，虽然国内发展较好的企业同样能够为客户提供较快的样品试制、对产品提出建设性解决方案、实现新品快速转批量生产，但对产品功能的把握及时性上与发达国家竞争对手比较还存在一定的差异性。从而致使在对国际大型客户的争夺上，国际竞争对手还存在明显的竞争优势。

②原材料价格波动

冲压钣金产品的主要原材料为钢板及各种有色金属，受宏观经济的影响较大，近几年价格呈现较大波动。若钢材和有色金属价格的持续走低，将有利于冲压钣金产品生产成本降低，毛利率水平上升，对钣金生产、加工厂商的盈利水平产生积极影响。反之，若未来钢材和有色金属的价格攀升将导致生产成本提高，毛利率下降，对厂商的盈利水平产生不利影响。

（三）基本风险特征

1、产业政策变动风险

从国内来看，金属制品行业是当前我国大力支持和发展的产业，在未来短期内出台不利于行业发展政策的风险较小。但是部分金属制品行业可能涉及到高污染、高耗能的金属加工制造环节，如果国家基于社会集约型发展的需要，对产业调控从严，将会对市场需求产生重大影响，进而会对行业内企业的经营造成较大影响。从国际来看，如果日本、美国、欧盟等主要出口国家或地区的相关政策发生不利变化，将会对国内企业的出口产生一定的不利影响。因此，存在一定的产业政策变动风险。

2、市场竞争风险

改革开放以来，金属制品行业获得长足发展，行业已具备一定规模，但就行业整体而言，行业集中度还相对较低，大多数企业的规模仍然较小，尚未形成优势品牌，仍以生产销售中低端产品为主，高端市场被具备一定规模优势和较高技术水平的欧美、日本的跨国巨头企业占据，国内有能力承接大型项目和向客户提

供自动化整体解决方案的企业不多，存在一定程度的恶性竞争，甚至部分小企业和新进入者以“低质、低价”的产品冲击市场，影响了行业的健康发展，给行业的未来发展带来了竞争压力。

3、技术复杂难以掌控的风险

金属结构件制造技术属于综合运用技术，在实践中需要融合结构设计、机械制造、信息技术、自动控制技术、材料科学等新技术。钣金制造业具有客户领域分布广泛、产品种类繁多和更新换代快等特点，不同领域产品的材料特性、结构设计特点、制造标准等方面都会存在差异，需要设备制造企业经过长时间的实践和对相应产品应用行业的钻研，并积累相关的数据和经验，培养专业的生产技术人员和工程设计人员。一旦人员无法很好的理解产品对应行业的特征，生产及销售风险将会很大。

4、产品质量风险

受中国装备制造行业整体发展水平的影响，国内大部分中小冲压钣金企业的设备自动化、数字化程度低，精密度和稳定性差。而欧洲或日本等国生产的模具制造设备和冲压钣金设备价格昂贵，很多小规模企业无力购买。同时，出口国的产业政策限制也加大了国内企业购买先进装备的难度，导致行业的装备水平和制造水平与制造强国相比存在较大的差距，也导致了产品质量的差距。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、公司竞争地位及主要竞争对手

钣金行业作为金属制品行业中重要的分行业，是机械制造业的基础行业，其发展程度反映一个国家的制造工艺技术的竞争力，其产品涉及汽车、电子电器、通信、医疗器械、机械、船舶、航空等诸多领域，运用范围十分广泛。

随着全球范围的经济扩张和产业调整，自上世纪 80 年代以来全球制造业加快向亚洲、拉美等新兴市场转移，目前，中国已经成为世界制造业的重要基地。制造业的快速发展、巨大的工业产品市场容量带动了我国钣金加工行业的发展，我国钣金加工产品的市场需求十分强劲。2011-2016 年，中国钣金加工行业市场规模不断扩大。根据前瞻产业研究院《2018-2023 年中国钣金加工行业市场需求预测与转型升级分析报告》显示 2016 年，中国钣金加工行业市场规模达到 6885

亿元。目前国内钣金行业企业数量众多，市场竞争比较剧烈、分散和无序，主要表现为行业集中度较低、不同市场竞争程度差异显著和国内外企业竞争实力差异显著的特点。

公司所处行业属于充分竞争行业，公司与行业内上市公司相比，在生产规模、资金实力、品牌等方面有一定的差距，市场占有率较低，但公司通过自身良好的技术、管理水平，与下游大客户建立起稳定的合作关系，并通过不断扩大产品应用领域促进业务规模的进一步扩大。

公司未直接参与品牌竞争，而是选择以 OEM/ODM 的模式提供服务，为国内各行业的不同客户提供优质产品，并积极拓展海外品牌商客户。公司兼有定制化的生产能力与大批量连续生产的能力。

公司主要从事精密钣金结构部件的设计研发、生产和销售。公司自成立以来重视技术研发人才的引进，已形成了一支稳定的技术和研发设计团队，公司目前的销售渠道主要为出口，公司正积极拓展国内市场，已着手布局国内销售渠道。

随着全球钣金产品需求的增加，这将为公司带来持续、稳定的营业收入来源。公司的行业积累、技术优势亦能够保证公司在未来的竞争中处于一定的优势地位。目前，公司主要竞争对手为同区域内的钣金加工企业，其相关基本情况如下：

公司名称	基本情况
广州高捷通机电设备有限公司	公司是广州从化精密制造（集团）有限公司下属分公司，成立于2002年，专业生产通信机柜机箱、通讯天线、工业、商用空调钣金件的厂家，地处番禺区蚬涌工业区内。公司拥有日本松下、美国OAK、美国LRIDAN三条热交换器生产线，有多台日本“AMADA”数控冲床、数控折弯机、自动喷涂线等国内外一流的精密钣金加工设备及严格的生产管理和质量控制体系，专业生产各种电讯、电子的机柜、机箱，并适用于工业、商用中央空调的钣金件配套，与日本松下空调、艾默生（中国）网络能源有限公司、中兴、华为、威创等国内知名厂家建立长期战略合作伙伴关系。
广州百通电讯器材有限公司	公司创建于1990年8月，位于广州市天河区大观路新塘村田头岗工业区，公司拥有世界先进的数控激光、冲、剪、弯设备及资深的专业人才，二十多年一直专注生产加工通信机柜、机箱、电信槽道、各类型材插箱、光纤盒及机柜门锁、门磁等各种精密钣金件。产品覆盖电子、计算机、通信网络、楼宇监控和输配电及自动控制等各个行业，为广州和全国各地多地工程制造机箱、机柜，赢得国内外客户的广泛好评。
佛山市高明杰之恒金属制品有限公司	公司原名佛山市环城精密金属制品厂，创办于1994年，新址位于佛山市高明区荷城街道蓬山路，专业为客户设计及生产通讯、电源设备行业用机柜、机架和机箱，以及家用电器的金属结构件等金属制品。
广州锐速智能科技股份有限	公司创办于2006年，于2016年11月15日在全国中小企业股份转让系统挂牌，公司专业从事定制化精密金属结构部件和工业智能自动化控制设备的研发、生产与销售。2017年公司实现营业收入7,012.13万元。

公司名称	基本情况
公司	

2、公司竞争优势

公司自成立以来一直致力于精密钣金结构部件设计研发、生产和销售。公司拥有较强的设计开发和生产能力，通过生产经营各流程的长期磨合，具备快速响应客户需求、及时供货的能力，具有较强的市场竞争力。

（1）扎实稳定的行业传统技术

公司深耕精密五金钣金制造业十余年，积累了丰富的行业经验。公司拥有扎实稳定的行业传统技术，在精密切割、准确焊接方面都有自己相应的技术。至今已涉足诸多产品领域，如工控、电子、汽车、建筑、机械设备等等，历练了诸多技术型人才和工艺性技师，拥有较为完备的技术储备和较强的工艺实现力。在掌控丰富资源的前提下，能对客户的需求进行迅速的反应和回馈，可以主动或应客户需求提供优化产品结构和工艺的方案并付诸实施，具备较强的竞争力。

（2）兼顾个性化定制和批量生产

兼顾个性化定制和批量生产，提高了公司的综合竞争能力。同行业的上市公司，有的专注于利用数控技术做个性化定制，有的则专注于使用模具批量生产。公司的定位则是两者兼顾，通过设备自动化升级进一步扩大批量生产能力，同时针对客户需求提供个性化定制服务。通过发展多种业务，分散了公司的经营风险，提升了公司的盈利水平和综合竞争力。

（3）客户资源优势

公司自成立以来，专业从事精密钣金结构部件的制造，在区域行业内具有较高的知名度。同时，公司也一直注重产品的质量、交货信誉。凭借产品较高的性价比，公司拥有了一批稳定的客户，已与世界 500 强企业施耐德、陶机龙头企业科达、机床企业哈斯、台湾盟立等企业成为友好合作伙伴关系，在国际市场形成了良好的商誉，这为公司在业务拓展、提高市场份额发挥了重要作用。

（4）地理优势

公司地处广东省佛山市，广东省的五金产业发达，相关配套服务齐全，产业比较完备，原材料销售竞争激烈、价格透明，方便公司选择供应商。有效的上下游产业集群不仅有利于公司更好地服务客户，而且也为公司与客户形成良性互动、

快速反应的经营模式奠定了坚实基础。

3、公司竞争劣势

(1) 融资渠道单一

公司的融资渠道仅为银行借款，形式单一，新技术开发，设备更新等所需资金主要依靠企业自身积累，资金相对不足制约了公司竞争力的提升以及规模的进一步扩大。公司亟需短期内通过资本市场或其他方式融资，弥补竞争劣势。

(2) 业务拓展与研发、管理能力相对滞后间的矛盾

公司抓住了市场机遇，在巩固原有客户行业的基础上，又已介入高端装备制造等客户行业。行业的业务模式需要公司增强自身研发能力，根据客户和市场需求提供更多的、更为快捷的制造服务。公司目前缺乏足够的人才、设备对新行业、新业务、新需求进行深入的研发以及流程的管理。

4、公司未来发展规划

未来几年，公司将继续定位于精密钣金 OEM/ODM 服务厂商，不断积累跨行业经验，在提高自己生产效率，降低生产成本的同时，让产品满足各个行业的标准。

1、公司计划加速设备自动化的升级改造。目前，公司设备自动化改造还处于初级阶段，已无法满足公司日益扩张的业务规模。为缓解劳动力成本上涨的影响，公司将加大对自动化设备的投入。

2、公司积极进行新工艺开发，并高度整合现有资源，从原材料采购端到产品销售、发货端进行全制程优化。加强人才培养和储备，不断完善公司的架构体系。更深入地了解客户需求，完善服务体系，加强和客户的合作。优化产品的品质，控制成本，努力提升产品的市场竞争力。

3、公司将优化营销模式，更加积极的寻找客户，不断扩大公司在各个下游行业的纵向影响，让客户有更多的渠道了解公司产品，与大客户建立长期、稳定、深入的合作关系，逐步形成自己独有的品牌。

4、强化企业内部管理的制度化建设，加大基础设施的投入和设备的更新换代。不断培养高素质人才，提升团队的综合素质。发展企业文化，弘扬企业精神，保持健康稳定的发展态势。

第三节公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

股份公司自成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立并完善了各项内部管理和控制制度。目前已经形成了包括公司股东大会、董事会、监事会、高级管理人员在内的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会制度。公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易制度》、《对外担保制度》、《防范控股股东或实际控制人及其关联方资金占用管理制度》、《信息披露制度》和《投资者关系管理制度》等规章制度，公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。

自股份公司成立以来，公司严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会。股份公司的重大事项能够按照三会议事规则等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。

（二）关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

虽然公司建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。随着公司不断发展，公司的治理机制将进一步健全、完善和有效执行。

二、董事会对现有公司治理机制的评估

公司章程明确规定了股东享有的参与决策权、选择监督管理者权、知情权、资产收益权等各项股东权利，基本能够给所有股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（一）内部管理制度建设

公司建立了包含公司全部业务的程序、标准、制度、规范。公司内部控制包括采购管理制度、总经理工作细则、关联交易制度、投资者关系管理制度等数项制度。这些制度基本是以公司内部管理文件形式公布、执行，涵盖了公司管理的各个环节，符合公司的特点和现实情况。

（二）投资者关系管理制度

公司制定了《投资者关系管理制度》，将通过各种方式的投资者关系活动，加强与投资者和潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司了解的管理行为。

股东大会：公司股东大会在召开时间和地点等方面应充分考虑股东参会的便利性，应为中小股东参加股东大会创造条件；在条件许可的情况下，可利用互联网增加股东参会的机会。

现场参观、座谈：投资者到公司现场参观、座谈沟通时，公司应合理、妥善安排参观过程，避免参观人员有机会获取未公开重大信息。董事会工作人员（董事会秘书）应陪同参观，必要时董事长（董事会秘书）可指派专人协同参观，并负责对参观人员的提问进行回答。未经允许，禁止参观人员拍照、录像。

电子邮件、电话咨询和传真：公司应设立专门的投资者咨询电话、传真及电子信箱，咨询电话由熟悉公司情况的专人负责，投资者可以通过信箱和咨询电话向公司询问和了解情况。公司应在定期报告中公布相关人员电子信箱和咨询电话号码，如有变更应及时公告。

（三）关联交易制度

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当出席股东大会会议，并有权参与关联事项的审议讨论，发表自己的意见，但不参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

（四）纠纷解决机制

公司章程规定，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司；公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。股东权纠纷、滥用股东权利纠纷、利用关联关系损害公司利益纠纷、出资纠纷、股权转让纠纷、董事、监事、高级管理人员损害公司利益纠纷、清算解散纠纷等，协商解决不成的，均可按照公司法和公司章程的规定提起诉讼。

股份公司成立后，管理层提高了规范运作公司意识；公司加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。全体董事承诺，将严格按照公司章程及全国股份转让系统相关规定，切实执行相关的规则和程序。

三、公司及其控股股东、实际控制人近两年存在的违法违规及受处罚情况

（一）公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

截至本说明书出具日，公司及其控股股东、实际控制人自报告期期初不存在违法违规及受处罚的情况。

（二）公司、子公司及公司及子公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形

公司及子公司、公司控股股东、实际控制人自报告期初至本说明书签署之日不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

公司及子公司法定代表人、董事、监事、高级管理人员自报告期期初至本说明书签署之日不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

（三）诉讼或仲裁情况

报告期内，公司涉及 3 起诉讼，具体情况如下：

原告	被告	诉讼事由	案件简述	最新进展
----	----	------	------	------

创兴精密	恩平市宏川机电有限公司	定作合同纠纷	被告未及时支付尾款，违反约定，原告提起诉讼	原被告达成和解协议撤诉
广东永兴铝型材厂有限公司	高用连、创兴精密、欧阳志尧、高楚慧、区燕容、高国柱	财产侵权之诉	原告实控人与被告系为亲属，因家庭财产分割异议产生纠纷	原被告达成和解协议撤诉
创兴精密	广州共享图书高新科技有限公司	定作合同纠纷	被告因未及时支付尾款违反合同约定，原告提起诉讼	目前案件正在审理中

除上述情况以外，截至本公开转让说明书签署日，公司及其子公司不存在其他尚未了结的诉讼、仲裁。

截止本公开转让说明书签署日，公司实控人高楚慧涉及 1 起民事诉讼，具体如下：

原告	被告	诉讼事由	案件简述	最新进展
高楚慧	关茵同、苑粤涛	民间借贷纠纷	被告未及时归还借款，原告提起诉讼	目前案件正在审理中

除上述情况以外，公司实际控制人不存在不存在其他尚未了结的诉讼、仲裁。

四、公司分开情况

公司按照法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务分开情况

公司主要从事精密钣金结构部件的设计、研发、生产及销售，具有完整的业务流程，独立的生产经营场所、采购部门及销售部门，完善的供销渠道，具有直接面向市场独立经营的能力，与实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易，业务方面已明显分开。

（二）资产分开情况

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的资产等在整体变更过程中已全部进入股份公司，正在办理相关资产权属的变更和转移手续。公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营，公司目前业务和生产经营必需的机器设备、电子设备、运输设备和其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用

的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。公司在资产方面与实际控制人及其控制的其他企业之间已明显分开。

（三）人员分开情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、技术负责人、生产负责人、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在公司股东及其所控制的其他企业中兼职。公司在人员方面与实际控制人及其控制的其他企业之间已明显分开。

（四）财务分开情况

公司成立了独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，财务人员均专职在公司工作，不存在兼职的情形；公司建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并独立进行财务决策；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共享银行账户的情况；公司办理了独立的税务登记证，依法独立纳税。公司在财务方面与实际控制人及其控制的其他企业之间已明显分开。

（五）机构分开情况

本公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。本公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情况

截至本说明书签署之日，公司实际控制人无控制的其他企业。

（二）公司与公司董事、监事、高级管理人员控制的企业不存在同业竞争情况

公司董事、监事、高级管理人员控制的企业具体如下：

公司名称	与创兴精密的关系	经营范围	经营情况	是否存在同业竞争
佛山市顺德区伦教汉邦胶粘厂	创兴精密的董事何啟昌个人独资企业	制造:塑料制品(不含废旧塑料),工艺木制品,纸箱胶(经营范围不含危险化学品物品),五金配件。	无实际经营	否
佛山市盛业华达贸易有限公司	创兴精密的董事何啟昌个人独资企业	金属及金属矿批发;五金产品批发;厨房、卫生间用具及日用品杂货批发;其他家庭用品批发;米、面制品及食用油批发;果品、蔬菜批发;肉、禽、蛋、奶及水产品批发;其他食品批发;日用家电批发;批发业;零售业	无实际经营	否

截止本说明书出具日，公司与公司董事、监事、高级管理人员控制的企业不存在同业竞争。

（三）为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，本公司共同实际控制人出具了《避免同业竞争的承诺函》，有关承诺如下：

“1、本人将尽职、勤勉地履行《公司法》等法律、法规和相关规范性文件以及《公司章程》规定的职责，不利用在创兴精密及其子公司的地位或身份，损害创兴精密、创兴精密子公司及创兴精密其他股东、债权人的合法权益。

2、截至本承诺书签署之日，本人或本人控制的其他企业均未从事与创兴精密及其子公司构成竞争或可能构成竞争的业务；若已构成竞争或可能构成竞争，则本人或本人控制的其他企业将停止从事该等业务，或将该等业务纳入创兴精密或其子公司，或将该等业务转让给无关联的第三方。

3、自本承诺书签署之日起，本人或本人控制的其他企业将不从事与创兴精密及其子公司构成竞争或可能构成竞争的业务。

4、自本承诺书签署之日起，（一）如本人或本人控制的其他企业拓展业务范围，所拓展的业务不与创兴精密及其子公司构成竞争或可能构成竞争；（二）如创兴精密及其子公司将来拓展的业务范围与本人或本人控制的其他企业构成竞争或可能构成竞争，则本人或本人控制的其他企业将停止从事该等业务，或将该等业务纳入创兴精密或其子公司，或将该等业务转让给无关联的第三方；（三）如本人或本人控制的其他企业获得与创兴精密及其子公司构成竞争或可能构成竞争的商业机会，则将该商业机会让予创兴精密或其子公司。

5、本人有关同业竞争的承诺将同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行同业竞争的承诺。以上承诺内容均为不可撤销之承诺，如违反该承诺给创兴精密或相关各方造成损失的，本人愿承担相应的法律责任。”

六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况

（一）公司资金被关联方占用的情况

报告期内，公司与关联方之间存在资金拆入、拆出的情况，详见“第四节公司财务”之“七、关联方、关联关系及关联交易”说明。截至本说明书签署日，公司不存在实际控制人及其他关联方占用公司资金、资产或资源情形。

有限公司阶段，公司未对关联交易决策程序作出明确规定。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易制度》，对关联交易和关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。股份公司未来将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

（二）公司对外担保情况的说明

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在对外担保。

有限公司阶段，公司未就对外担保决策程序作出明确规定。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《对外担保制度》，就对外担保的决策程序做出了明确规定。股份公司未来将根据《公司章程》和相关制度严格执行对外担保决策程序，规范对外担保情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

1、董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
欧阳志尧	董事长	10,000,000.00	45.45
高楚慧	董事兼总经理	11,800,000.00	53.64
何啟昌	董事	200,000.00	0.91
叶镇聪	董事	-	-
吕建华	董事	-	-
叶坤仪	监事会主席	-	-
李玉	监事	-	-
黄春森	职工监事	-	-
周东明	财务总监	-	-
黄建文	技术负责人	-	-
罗志彬	生产负责人	-	-
王三春	董事会秘书	-	-
合计	-	22,000,000.00	100.00

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他直接或间接持有本公司股份的情况。

2、董事、监事、高级管理人员的直系亲属的持股情况

公司董事长欧阳志尧、董事兼总经理高楚慧、董事何啟昌三人合计持有公司100%的股份。

公司董事、监事和高级管理人员的直系亲属未以任何方式直接或间接持有公司的股份。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

截至本说明书签署之日，公司董事长欧阳志尧与董事兼总经理高楚慧系为夫妻，两人合计持有公司99.09%的股份；何啟昌系高楚慧妹夫，持有公司0.91%的股份。

除上述事项外，公司董事、监事、高级管理人员之间无关联关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

1、避免同业竞争承诺

公司董事、监事和高级管理人员共同出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。

承诺内容如下：

“本人现为广东创兴精密制造股份有限公司（以下称“创兴精密”）的关联自然人，现就避免同业竞争郑重承诺如下：

1、本人将尽职、勤勉地履行《公司法》等法律、法规和相关规范性文件以及《公司章程》规定的职责，不利用在创兴精密的地位或身份，损害创兴精密及创兴精密其他股东、债权人的合法权益。

2、截至本承诺书签署之日，本人或本人控制的其他企业均未从事与创兴精密构成竞争或可能构成竞争的业务；若已构成竞争或可能构成竞争，则本人或本人控制的其他企业将停止从事该等业务，或将该等业务纳入创兴精密，或将该等业务转让给无关联的第三方。

3、自本承诺书签署之日起，本人或本人控制的其他企业将不从事与创兴精密构成竞争或可能构成竞争的业务。

4、自本承诺书签署之日起，（一）如本人或本人控制的其他企业拓展业务范围，所拓展的业务不与创兴精密构成竞争或可能构成竞争；（二）如创兴精密将来拓展的业务范围与本人或本人控制的其他企业构成竞争或可能构成竞争，则本人或本人控制的其他企业将停止从事该等业务，或将该等业务纳入创兴精密，或将该等业务转让给无关联的第三方；（三）如本人或本人控制的其他企业获得与创兴精密构成竞争或可能构成竞争的商业机会，则将该商业机会让予创兴精密。

5、本人有关同业竞争的承诺将同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行同业竞争的承诺。以上承诺内容均为不可撤销之承诺，如违反该承诺给创兴精密或相关各方造成损失的，本人愿承担相应的法律责任。”

2、减少和避免关联交易及资金占用的承诺

公司董事、监事和高级管理人员共同出具了《减少和避免关联交易及资金占用的承诺》。承诺内容如下：

本人作为广东创兴精密制造股份有限公司(以下简称“创兴精密”或“公司”)的关联方，现就减少及避免关联交易做出如下承诺：

1、本承诺出具日后，本人及本人直接或间接控制的公司将尽可能避免与创兴精密之间的关联交易；

2、对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及中国证监会、全国中小企业股份转让系统、《公司章程》的有关规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；

3、本人承诺不通过关联交易损害创兴精密及其他股东的合法权益；

4、本人有关关联交易承诺将同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行关联交易承诺。

本人郑重声明，上述承诺的内容是真实的，不存在任何虚假陈述、遗漏或误导成分，上述承诺如与事实不符，本人愿意承担由此引起的一切法律责任。

3、未违反竞业禁止的承诺

根据公司监事、董事、高级管理人员及核心技术人员出具的承诺，其未与其他单位签订竞业禁止协议，不存在与其他单位的竞业禁止纠纷或潜在纠纷；不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

4、公司与董事、监事、高管人员和核心技术人员签订的协议

公司与董事、监事、高级管理人员、核心技术人员未签订除《劳动合同》、《保密协议》以外的协议。

(四) 董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
欧阳志尧	董事长	-	-	-

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
高楚慧	董事兼总经理	佛山企帅数字科技有限公司	监事	控股子公司
何啟昌	董事	佛山企帅数字科技有限公司	执行董事（法定代表人）	控股子公司
		佛山市顺德区伦教汉邦胶粘厂	负责人	公司董事何啟昌个人独资企业
		佛山市盛业华达贸易有限公司	执行董事兼经理	公司董事何啟昌个人独资企业
叶镇聪	董事	-	-	-
吕建华	董事	-	-	-
叶坤仪	监事会主席	-	-	-
李玉	监事	-	-	-
黄春森	职工监事	-	-	-
周东明	财务总监	-	-	-
黄建文	技术负责人	-	-	-
罗志彬	生产负责人	-	-	-
王三春	董事会秘书	-	-	-

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员除直接持有本公司股份外，不存在其他对外投资。

董事、监事、高级管理人员对外投资的公司与本公司在经营范围、主营业务等方面均存在较大不同，不存在同业竞争，不存在利益冲突的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

（七）公司董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规为调查之中尚无定论的情形；最近两年没有对所在任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；没有欺诈或其他不诚实行为等情况。

（八）近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况

序号	职位		时间	任职人员
1	董事		2016.01-2018.9	欧阳志尧（执行董事）
2			2018.9-至今	欧阳志尧（董事长）、高楚慧、何啟昌、吕建华、叶镇聪
3	监事		2016.01-2018.9	高楚慧（监事）
4			2018.9-至今	叶坤仪（监事会主席）、李玉、黄春森（职工监事）
5	高级 管 理 人 员	总经理	2016.01-2018.9	欧阳志尧
6			2018.9-至今	高楚慧
7		财务总 监	2016.01-2018.9	—
8			2018.9-至今	周东明
9		技术 负责人	2016.01-2018.9	—
10			2018.9-至今	黄建文
11		生产负 责人	2016.01-2018.9	—
12			2018.9-至今	黄春森
13		董事会 秘书	2016.01-2018.9	—
14			2018.9-至今	王三春

上述变动履行了相关的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定。

第四节 公司财务

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经具有证券期货从业资格的中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。本公司提醒投资者，若欲对本公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策进行更详细地了解，应当认真阅读本公司的财务报告以及审计报告全文。

一、最近两年及一期的审计意见

公司2016年度、2017年度、2018年1-9月财务报表已经具有证券、期货相关业务资格的中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为中喜审字【2018】第1857号的审计报告，审计意见为标准无保留意见。

二、最近两年及一期的财务报表

（一）合并报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产			
流动资产			
货币资金	6,240,289.73	941,381.62	1,251,101.68
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据及应收账款	8,875,161.04	6,797,759.85	8,402,924.97
预付款项	289,512.94	406,124.14	152,567.61
其他应收款	125,012.98	18,994,014.60	9,657,983.75
存货	7,400,135.94	5,944,180.88	5,013,366.26
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
其他流动资产	4,410,858.24	13,000,000.00	2,100,000.00
流动资产合计	27,340,970.87	46,083,461.09	26,577,944.27
非流动资产	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	10,884,120.43	10,502,874.62	8,124,735.31
在建工程	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	390,123.43	317,789.37	65,004.89
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	3,328,840.65	3,640,380.39	4,039,476.79
递延所得税资产	53,881.63	339,365.45	218,494.98
其他非流动资产	687,038.10	1,252,238.10	119,075.21
非流动资产合计	15,344,004.24	16,052,647.93	12,566,787.18
资产总计	42,684,975.11	62,136,109.02	39,144,731.45
负债和股东权益			
流动负债			
短期借款	7,300,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据及应付账款	6,225,988.80	7,640,054.49	6,516,699.58
预收款项	2,542,638.64	858,735.82	479,040.74
应付职工薪酬	550,000.00	858,068.98	387,974.67
应交税费	73,028.63	423,848.79	113,823.39
其他应付款	2,290,612.59	4,743,746.08	742,950.08
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动负债合计	18,982,268.66	39,524,454.16	33,240,488.46
非流动负债	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	18,982,268.66	39,524,454.16	33,240,488.46
股东权益	-	-	-
股本	22,000,000.00	22,000,000.00	6,200,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	1,147,785.35	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	-	78,884.67	19,687.98
未分配利润	325,751.64	532,770.19	-315,444.99
归属于母公司所有者 权益合 计	23,473,536.99	22,611,654.86	5,904,242.99
少数股东权益	229,169.46	-	-
所有者权益合计	23,702,706.45	22,611,654.86	5,904,242.99
负债和所有者权益总 计	42,684,975.11	62,136,109.02	39,144,731.45

合并利润表

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
一、营业收入	31,963,008.82	54,039,065.62	41,333,199.12

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
减：营业成本	25,406,756.93	43,143,319.69	33,712,925.69
税金及附加	219,384.32	305,844.81	194,872.86
销售费用	1,423,372.84	1,854,385.60	1,307,277.15
管理费用	3,714,850.51	4,086,790.01	2,918,491.71
研发费用	1,457,296.64	2,649,060.71	1,886,558.23
财务费用	315,806.96	751,494.27	685,788.91
其中：利息费用	446,945.62	1,210,000.78	1,483,308.32
利息收入	-209,085.41	-766,709.81	-913,250.42
资产减值损失	-1,141,935.29	483,481.90	-456,563.59
加：其他收益	-	-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	47,804.15	46,875.51	13,860.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益)	-	-	-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-14,669.96	-	-51,452.99
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	600,610.10	811,564.14	1,046,255.77
加：营业外收入	569,965.76	429,278.44	459,955.11
减：营业外支出	5,954.39	4,000.00	1.35
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,164,621.47	1,236,842.58	1,506,209.53
减：所得税费用	303,569.88	329,430.71	396,111.37
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	861,051.59	907,411.87	1,110,098.16
归属于母公司所有者的净利润	861,882.13	907,411.87	1,110,098.16
少数股东损益	-830.54	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	861,051.59	907,411.87	1,110,098.16
归属于母公司所有者的综合收益总额	861,882.13	907,411.87	1,110,098.16
归属少数股东的综合收益总额	-830.54	-	-
七、每股收益			
(一) 基本每股收益	0.04	0.15	0.18
(二) 稀释每股收益	0.04	0.15	0.18

合并现金流量表

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	34,779,845.48	61,095,362.40	45,319,031.03
收到的税费返还	179,616.01	617,250.46	630,890.90
收到其他与经营活动有关的现金	923,860.36	522,558.37	775,872.28
经营活动现金流入小计	35,883,321.85	62,235,171.23	46,725,794.21
购买商品、接受劳务支付的现金	24,391,238.84	40,190,550.97	38,161,287.86
支付给职工以及为职工支付的现金	8,154,264.24	9,069,957.95	6,272,088.18
支付的各项税费	1,309,707.20	757,719.50	715,138.27
支付其他与经营活动有关的现金	3,699,759.27	5,092,582.06	3,581,707.13
经营活动现金流出小计	37,554,969.55	55,110,810.48	48,730,221.44
经营活动产生的现金流量净额	-1,671,647.70	7,124,360.75	-2,004,427.23
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	8,700,000.00	2,100,000.00	2,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	245,777.49	804,754.22	919,774.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	133,620.69	-	8,547.01
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	19,938,651.23	-	10,075,617.21
投资活动现金流入小计	29,018,049.41	2,904,754.22	13,003,938.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,477,097.10	5,876,889.57	3,326,697.18
投资支付的现金	-	13,000,000.00	2,100,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	10,016,734.05	-
投资活动现金流出小计	1,477,097.10	28,893,623.62	5,426,697.18
投资活动产生的现金流量净额	27,540,952.31	-25,988,869.40	7,577,241.73
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	230,000.00	15,800,000.00	-
其中：子公司吸收少数股	230,000.00	-	-

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金	8,810,000.00	27,400,000.00	25,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	6,960,000.00	12,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	16,000,000.00	55,200,000.00	25,000,000.00
偿还债务支付的现金	26,510,000.00	27,400,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	335,563.13	1,210,000.78	1,483,308.32
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	9,742,946.08	8,000,000.00	-
筹资活动现金流出小计	36,588,509.21	36,610,000.78	31,483,308.32
筹资活动产生的现金流量净额	-20,588,509.21	18,589,999.22	-6,483,308.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	18,112.71	-35,210.63	35,904.45
五、现金及现金等价物净增加额	5,298,908.11	-309,720.06	-874,589.37
加：期初现金及现金等价物余额	941,381.62	1,251,101.68	2,125,691.05
六、期末现金及现金等价物余额	6,240,289.73	941,381.62	1,251,101.68

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2018年1-9月					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	22,000,000.00	-	78,884.67	532,770.19	-	22,611,654.86
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	22,000,000.00	-	78,884.67	532,770.19	-	22,611,654.86
三、本年增减变动金额（减	-	1,147,785.35	-78,884.67	-207,018.55	229,169.46	1,091,051.59

项目	2018年1-9月					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
少以“-”号填列)						
(一) 综合收益总额	-	-	-	861,882.13	-830.54	861,051.59
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	230,000.00	230,000.00
1.所有者投入的资本	-	-	-	-	230,000.00	230,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	1,147,785.35	-78,884.67	-1,068,900.68	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4.设定收益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-
5.其他	-	1,147,785.35	-78,884.67	-1,068,900.68	-	-
(五) 专项储	-	-	-	-	-	-

项目	2018年1-9月					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
备						
1.本期提取	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	22,000,000.00	1,147,785.35	-	325,751.64	229,169.46	23,702,706.45

单位：元

项目	2017年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	6,200,000.00	-	19,687.98	-315,444.99	-	5,904,242.99
加:会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	6,200,000.00	-	19,687.98	-315,444.99	-	5,904,242.99
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	15,800,000.00	-	59,196.69	848,215.18	-	16,707,411.87
(一)综合收益总额	-	-	-	907,411.87	-	907,411.87
(二)所有者投入和减少资本	15,800,000.00	-	-	-	-	15,800,000.00
1.所有者投入的资本	15,800,000.00	-	-	-	-	15,800,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-

项目	2017 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
(三) 利润分配	-	-	59,196.69	-59,196.69	-	-
1.提取盈余公积	-	-	59,196.69	-59,196.69	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4.设定收益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-
5.其他						
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	22,000,000.00	-	78,884.67	532,770.19	-	22,611,654.86

单位：元

项目	2016 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	6,200,000.00	-	19,687.98	-1,425,543.15	-	4,794,144.83
加:会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-

项目	2016 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东 权益	所有者权益 合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
其他						
二、本年年初 余额	6,200,000.00	-	19,687.98	-1,425,543.15	-	4,794,144.83
三、本年增减 变动金额（减 少以“-”号填 列）	-	-	-	1,110,098.16	-	1,110,098.16
（一）综合收 益总额	-	-	-	1,110,098.16	-	1,110,098.16
（二）所有者 投入和减少资 本	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入 的资本	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工 具持有者投入 资本	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计 入所有者投入 资本	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分 配	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公 积	-	-	-	-	-	-
2.对股东的分 配	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者 权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转 增资本（或股 本）	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转 增资本（或股 本）	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥 补亏损	-	-	-	-	-	-

项目	2016 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东 权益	所有者权益 合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
4.设定收益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-
5.其他		-	-	-	-	
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	6,200,000.00	-	19,687.98	-315,444.99	-	5,904,242.99

(二) 母公司报表

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产			
流动资产			
货币资金	5,243,900.76	941,381.62	1,251,101.68
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据及应收账款	8,875,161.04	6,797,759.85	8,402,924.97
预付款项	289,512.94	406,124.14	152,567.61
其他应收款	125,012.98	18,994,014.60	9,657,983.75
存货	7,400,135.94	5,944,180.88	5,013,366.26
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	4,410,858.24	13,000,000.00	2,100,000.00
流动资产合计	26,344,581.90	46,083,461.09	26,577,944.27
非流动资产	-	-	-

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	770,000.00	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	10,884,120.43	10,502,874.62	8,124,735.31
在建工程	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	390,123.43	317,789.37	65,004.89
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	3,328,840.65	3,640,380.39	4,039,476.79
递延所得税资产	53,881.63	339,365.45	218,494.98
其他非流动资产	687,038.10	1,252,238.10	119,075.21
非流动资产合计	16,114,004.24	16,052,647.93	12,566,787.18
资产总计	42,458,586.14	62,136,109.02	39,144,731.45
负债和股东权益			
流动负债			
短期借款	7,300,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据及应付账款	6,225,988.80	7,640,054.49	6,516,699.58
预收款项	2,542,638.64	858,735.82	479,040.74
应付职工薪酬	550,000.00	858,068.98	387,974.67
应交税费	73,028.63	423,848.79	113,823.39
其他应付款	2,290,612.59	4,743,746.08	742,950.08
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	18,982,268.66	39,524,454.16	33,240,488.46
非流动负债	-	-	-
长期借款	-	-	-

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	18,982,268.66	39,524,454.16	33,240,488.46
股东权益	-	-	-
股本	22,000,000.00	22,000,000.00	6,200,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	1,147,785.35	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	-	78,884.67	19,687.98
未分配利润	328,532.13	532,770.19	-315,444.99
所有者权益合计	23,476,317.48	22,611,654.86	5,904,242.99
负债和所有者权益总计	42,458,586.14	62,136,109.02	39,144,731.45

母公司利润表

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
一、营业收入	31,963,008.82	54,039,065.62	41,333,199.12
减：营业成本	25,406,756.93	43,143,319.69	33,712,925.69
税金及附加	219,384.32	305,844.81	194,872.86
销售费用	1,423,372.84	1,854,385.60	1,307,277.15
管理费用	3,711,351.41	4,086,790.01	2,918,491.71
研发费用	1,457,296.64	2,649,060.71	1,886,558.23
财务费用	315,695.03	751,494.27	685,788.91
其中：利息费用	446,945.62	1,210,000.78	1,483,308.32

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
利息收入	-209,085.41	-766,709.81	-913,250.42
资产减值损失	-1,141,935.29	483,481.90	-456,563.59
加：其他收益	-	-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	47,804.15	46,875.51	13,860.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益)	-	-	-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-14,669.96	-	-51,452.99
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	604,221.13	811,564.14	1,046,255.77
加：营业外收入	569,965.76	429,278.44	459,955.11
减：营业外支出	5,954.39	4,000.00	1.35
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,168,232.50	1,236,842.58	1,506,209.53
减：所得税费用	303,569.88	329,430.71	396,111.37
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	864,662.62	907,411.87	1,110,098.16
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	864,662.62	907,411.87	1,110,098.16

母公司现金流量表

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	34,779,845.48	61,095,362.40	45,319,031.03
收到的税费返还	179,616.01	617,250.46	630,890.90
收到其他与经营活动有关的现金	923,860.36	522,558.37	775,872.28
经营活动现金流入小计	35,883,321.85	62,235,171.23	46,725,794.21
购买商品、接受劳务支付的现金	24,391,238.84	40,190,550.97	38,161,287.86
支付给职工以及为职工支付的现金	7,654,264.24	9,069,957.95	6,272,088.18
支付的各项税费	1,309,707.20	757,719.50	715,138.27
支付其他与经营活动有关的现金	3,696,148.24	5,092,582.06	3,581,707.13
经营活动现金流出小计	37,051,358.52	55,110,810.48	48,730,221.44

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,168,036.67	7,124,360.75	-2,004,427.23
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-
收回投资收到的现金	8,700,000.00	2,100,000.00	2,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	245,777.49	804,754.22	919,774.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	133,620.69	-	8,547.01
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	19,938,651.23	-	10,075,617.21
投资活动现金流入小计	29,018,049.41	2,904,754.22	13,003,938.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,477,097.10	5,876,889.57	3,326,697.18
投资支付的现金	770,000.00	13,000,000.00	2,100,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	10,016,734.05	-
投资活动现金流出小计	2,247,097.10	28,893,623.62	5,426,697.18
投资活动产生的现金流量净额	26,770,952.31	-25,988,869.40	7,577,241.73
三、筹资活动产生的现金流量	-	-	-
吸收投资收到的现金	-	15,800,000.00	-
取得借款收到的现金	8,810,000.00	27,400,000.00	25,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	6,460,000.00	12,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	15,270,000.00	55,200,000.00	25,000,000.00
偿还债务支付的现金	26,510,000.00	27,400,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	335,563.13	1,210,000.78	1,483,308.32
支付其他与筹资活动有关的现金	9,742,946.08	8,000,000.00	-
筹资活动现金流出小计	36,588,509.21	36,610,000.78	31,483,308.32
筹资活动产生的现金流量净额	-21,318,509.21	18,589,999.22	-6,483,308.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	18,112.71	-35,210.63	35,904.45
五、现金及现金等价物净增加额	4,302,519.14	-309,720.06	-874,589.37
加：期初现金及现金等价	941,381.62	1,251,101.68	2,125,691.05

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
物余额			
六、期末现金及现金等价物余额	5,243,900.76	941,381.62	1,251,101.68

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2018年1-9月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	22,000,000.00	-	78,884.67	532,770.19	22,611,654.86
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	22,000,000.00	-	78,884.67	532,770.19	22,611,654.86
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	1,147,785.35	-78,884.67	-204,238.06	864,662.62
(一) 综合收益总额	-	-	-	864,662.62	864,662.62
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1.所有者投入的资本	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益投入资本	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	1,147,785.35	-78,884.67	-1,068,900.68	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4.设定收益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-
5.其他	-	1,147,785.35	-78,884.67	-1,068,900.68	-

项目	2018年1-9月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(五) 专项储备					-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
(六) 其他					-
四、本年年末余额	22,000,000.00	1,147,785.35	-	328,532.13	23,476,317.48

单位：元

项目	2017年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,200,000.00	-	19,687.98	-315,444.99	5,904,242.99
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	6,200,000.00	-	19,687.98	-315,444.99	5,904,242.99
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	15,800,000.00	-	59,196.69	848,215.18	16,707,411.87
(一) 综合收益总额	-	-	-	907,411.87	907,411.87
(二) 所有者投入和减少资本	15,800,000.00	-	-	-	15,800,000.00
1. 所有者投入的资本	15,800,000.00	-	-	-	15,800,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者投入资本	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	59,196.69	-59,196.69	-
1. 提取盈余公积	-	-	59,196.69	-59,196.69	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-

项目	2017 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
4.设定收益计划变动额 结转留存收益	-	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	22,000,000.00	-	78,884.67	532,770.19	22,611,654.86

单位：元

项目	2016 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,200,000.00	-	19,687.98	-1,425,543.15	4,794,144.83
加:会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	6,200,000.00	-	19,687.98	-1,425,543.15	4,794,144.83
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	1,110,098.16	1,110,098.16
(一) 综合收益总额				1,110,098.16	1,110,098.16
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1.所有者投入的资本	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者投入资本	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-

项目	2016 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4.设定收益计划变动额 结转留存收益	-	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	6,200,000.00	-	19,687.98	-315,444.99	5,904,242.99

三、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

(二) 持续经营

本公司自本报告期末起至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

四、公司主要会计政策和会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 9 月 30 日的财务状况及 2016 年度、2017 年度、2018 年 1-9 月的经营成果和现金流量等相关信息。

(二) 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的

新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考长期股权投资进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综

合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

2、合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少

少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- （1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（七）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务及外币报表折算

1、外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用交易发生日的即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2、外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（九）金融工具

1、金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债和权益工具。本公司成为金融工具合同

的一方时，确认为一项金融资产或金融负债，或权益工具。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

2、金融工具的计量

本公司金融工具初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

3、本公司对金融工具的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

5、金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以成本计量的金融资产发生减值时，计提减值准备。发生的减值损失，一经确认，不再转回。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

(十) 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	余额为 100.00 万元以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额

备的计提方法	确认。
--------	-----

2、按组合计提坏账准备的应收款项

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00
3-4年	50.00	50.00
4-5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	账龄3年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

（十一）存货

1、存货的分类

存货是指本公司在生产及销售活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、库存商品等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货跌价准备计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

（十二）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超

过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	10	5	9.50
电子设备	3	5	31.67
运输设备	4	5	23.75

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

（十三）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的

借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十四）无形资产

1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2、使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

（十五）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十六）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。本公司确定各类长期待摊费用的摊销年限如下：

资产类别	摊销年限（年）
办公楼及车间装修工程	10
装修费	3

（十七）职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，

并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利

本公司向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4、其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

(十八) 收入

1、销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

2、提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在期末按完工百分比法确认收入。如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

3、让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，确认收入。

4、本公司确认收入的具体方法

公司主要业务为金属加工与销售，主要产品：车床钣金、非机械驱动船拖车、机箱、食品机械、陶瓷机械设备钣金件；业务范围涵盖国内外，具体业务收入确认方法：

①国内销售业务：公司在收到客户订单后组织生产，生产完毕运输货物至合同约定地点。公司客户签收时确认收入。

②出口销售业务：公司根据客户订单要求完成产品生产后发货，经向海关申报并完成出口报关手续，当货物于海关处实际放行装运时，商品所有权上的主要风险和报酬已经转移给购货方。公司以取得货运提单后确认收入。

（十九）政府补助

1、政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两类型。

2、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。其中与本公司日常活动相关的，计入其他收益，与本公司日常活动无关的，计入营业外收入。

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。计入当期损益时，

与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

4、政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

（二十）递延所得税资产和递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

（二十一）租赁

1、经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法：以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

（二十二）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

（1）会计政策变更

根据财政部颁布的财会〔2018〕15号文《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》，公司进行报表格式调整。

（2）会计估计变更

本公司报告期无会计估计变更。

五、最近两年及一期主要会计数据及财务指标

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总计（万元）	4,268.50	6,213.61	3,914.47
股东权益合计（万元）	2,370.27	2,261.17	590.42
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	2,347.35	2,261.17	590.42
每股净资产（元）	1.08	1.03	0.95
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	1.07	1.03	0.95
资产负债率（母公司） （%）	44.71	63.61	84.92
流动比率（倍）	1.44	1.17	0.80
速动比率（倍）	1.05	1.02	0.65
项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
营业收入（万元）	3,196.30	5,403.91	4,133.32
净利润（万元）	86.11	90.74	111.01
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（万元）	86.19	90.74	111.01
扣除非经常性损益后的净	43.44	58.95	80.37

利润（万元）			
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	43.53	58.95	80.37
毛利率（%）	19.47	19.50	18.02
净资产收益率（%）	3.74	14.27	20.75
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	1.89	9.27	15.03
基本每股收益（元/股）	0.04	0.15	0.18
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.15	0.18
应收帐款周转率（次）	7.42	7.49	6.12
存货周转率（次）	5.08	7.87	10.11
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-167.16	712.44	-200.44
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.08	1.15	-0.32

上述财务指标的计算公式如下：

毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入*100%

净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

扣除非经常性损益后的净资产收益率= $(P - \text{非经常性损益}) / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

存货周转率=主营业务成本/存货平均余额

每股净资产=期末净资产/期末股本

归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产/期末股本

母公司资产负债率=（母公司负债总额/母公司资产总额）×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/发行在外的普通股加权平均数

（一）盈利能力分析

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
营业收入（元）	31,963,008.82	54,039,065.62	41,333,199.12
利润总额（元）	1,164,621.47	1,236,842.58	1,506,209.53
净利润（元）	861,051.59	907,411.87	1,110,098.16
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	861,882.13	907,411.87	1,110,098.16
扣除非经常性损益后的净利润（元）	434,426.67	589,453.04	803,722.92
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	435,257.21	589,453.04	803,722.92
毛利率（%）	19.47	19.50	18.02
净资产收益率（%）	3.74	14.27	20.75
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	1.89	9.27	15.03

1、营业收入分析

报告期内，公司主营业务为精密钣金结构部件的设计、生产及销售。2016年度、2017年度和2018年1-9月公司营业收入分别为4,133.32万元、5,403.91万元和3,196.30万元，2017年度营业收入较2016年度增长30.74%，主要系公司钣金结构件销售收入增加1,067.31万元，带动了公司营业收入的增长。从订单量分析，主要体现在公司第一大客户广东科达洁能股份有限公司订单量增加，公司2017年实际完成该客户订单金额为26,200,112.62元，占当年度营业收入48.48%，较2016年增加838.36万元。从定价方面分析，1)公司主要产品的定价，参考同时期市场上原材料的价格变动做出相应调整，公司生产所需原材料2017年较2016年存在一定幅度的上升，故公司相应调整各产品的价格；2)皮带式输送机客户对该系列产品提出较多产品结构改进要求，公司考虑到生产工

艺的复杂性，遂相应提高产品售价。2018年1-9月营业收入有所下降主要系下游市场整体不景气导致公司订单量下降。

综上，2017年较2016年营业收入出现大幅度增加主要由于公司当年度接到客户订单金额较去年增长明显，且公司订单完成度较高，导致营业收入大幅增长。同时，由于公司采用成本加成的定价政策，公司产品定价随着主要原材料市场价格的提高而上升，个性化定制产品竞争力较高进一步推动了公司营业收入的增长。公司自2002年成立以来，经过十余年金属结构制造行业的沉淀、设计与生产经验的积累以及市场开发运作，建立了一只实力雄厚的技术研发团队并拥有行业经验丰富的业务团队，通过与客户直接对话精确把握市场需求，运用产品设计及功能优化最大程度地满足客户使用体验和个性化需求，不断丰富产品类别、优化产品生产工艺，产品受到市场的认可。因此，2017年较2016年营业收入的增长是合理的。

2、净利润分析

2016年度、2017年度和2018年1-9月公司净利润分别为111.01万元、90.74万元和86.11万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为80.37万元、58.95万元、43.44万元。公司扣除非经常性损益后的净利润与净利润差额较大主要系每年公司取得的政府补助较多。2017年净利润较2016年下降主要系随着公司业务规模的扩大，期间费用相应增加，同时公司对应收款项计提坏账准备增加48.34万元。

3、毛利率分析

2016年度、2017年度和2018年1-9月公司毛利率分别为18.02%、19.50%和19.47%，略微上升，具体详见本节“六、（一）2、（4）毛利率分析”之说明。

4、净资产收益率分析

2016年度、2017年度和2018年1-9月公司加权平均净资产收益率分别为20.75%、14.27%和3.74%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为15.03%、9.27%和1.89%。公司2017年度净资产收益率下降要系公司当年净利润下降。2018年1-9月净资产收益率较低主要系年化差异导致当期净利润较低、公司于2017年12月增资1,580.00万元，直接导致2018年1-9月公司加权平均净资产大幅增加。

（二）偿债能力分析

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
母公司资产负债率 (%)	44.71	63.61	84.92
流动比率(倍)	1.44	1.17	0.80
速动比率(倍)	1.05	1.02	0.65

2016年度、2017年度和2018年1-9月公司的资产负债率分别为84.92%、63.61%和44.71%，资产负债率的下降态势较为明显；公司的流动比率分别比为0.80、1.17和1.44。报告期内，随着公司的经营积累、资本实力增强，公司的偿债能力也进一步提高。

公司短期和长期偿债风险分析：

受限于公司业务体量及股本规模，虽然报告期内公司资产负债率较高，但不存在较大的短期和长期偿债风险，主要原因如下：

（1）获取对外借款能力

公司报告期内短期借款均系银行贷款，公司与银行为长期合作关系，公司股东的增资进一步增强公司的资金实力，偿还部分短期借款；公司实际控制人已出具声明表示将在公司资金紧张时给予财务支持，因此公司获取对外借款能力较好。

（2）现金活动情况

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-200.44万元、712.44万元、-167.16万元。

公司2018年1-9月经营活动现金流量净额为负数主要系1)公司当年度外销收入下降，导致公司收到的税收返还较2017年度下降43.76万元；2)公司加强对内部库存管理，合理利用库存原材料，导致2018年1-9月公司整体进项税额下降，已交税金较2017年度增加58.19万元；3)为应对下游市场的不景气，公司增加多名销售人员开拓新的产品市场，同时公司对现有管理队伍的薪酬进行结构化调整，提高部分管理人员薪金，此外公司将食堂餐饮服务外包，加大对公司全体员工的福利费投入，综合导致当年度支付给职工以及为职工支付的现金金额较大。

虽然公司 2018 年 1-9 月经营活动现金流量净额为负，但 2018 年 9 月 30 日公司持有货币资金 624.03 万元，且随着公司不断拓展新客户，期后订单量逐步回暖，这些都能够产生持续稳定的现金流量。未来公司将加大研发投入，完善产品体系，为不同需求的客户打下坚实的基础，同时不断拓展新客户，为扩大市场做好充足准备，现金流的持续获取能力将得到不断提升。

(3) 公司购销模式

从购销结算模式来看，公司主要采取以销定产的业务模式，主要客户有广东科达洁能股份有限公司、施耐德（广州）母线有限公司等信誉良好的公司，且与主要客户存在长期合作关系，因此发生坏账损失的风险较小。报告期各期末，账龄在一年以内的应收账款占比分别为 99.58%、100.00%、100.00%，回款风险较小。此外，公司与客户及供应商结算均存在一定账期，该种结算账期为行业所属特点所决定，公司报告期内应收账款及应付账款余额较为稳定，显示了公司对货款结算具有一定的掌控力，不会影响公司的稳定经营。

(三) 营运能力分析

项目	2018 年 9 月 30 日	2017 年度	2016 年度
应收账款周转率（次）	7.42	7.49	6.12
存货周转率（次）	5.08	7.87	10.11

2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-9 月公司应收账款周转率分别为 6.12 次、7.49 次和 7.42 次，应收账款周转率变动比较平稳主要系公司与主要客户合作关系稳固，销售及收款政策比较稳定。

2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-9 月公司存货周转率分别为 10.11、7.87、5.08，其中 2016 年存货周转率偏高主要原因系 2015 年末结存的存货余额较小，从而拉低了 2016 年的存货平均余额。2018 年 1-9 月存货周转率小幅下降主要系公司根据评估期后订单所需原材料用量，为保证生产的安全库存，购入一定数量的原材料，导致 9 月底原材料余额较大，在一定程度上影响存货周转率。总体而言，公司各项营运能力指标符合公司经营特点和所处行业特征。

(四) 现金流量分析

单位：元

项目	2018 年 1-9 月	2017 年度	2016 年度
----	--------------	---------	---------

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,671,647.70	7,124,360.75	-2,004,427.23
投资活动产生的现金流量净额	27,540,952.31	-25,988,869.40	7,577,241.73
筹资活动产生的现金流量净额	-20,588,509.21	18,589,999.22	-6,483,308.32
汇率变动对现金及现金等价物的影响	18,112.71	-35,210.63	35,904.45
现金及现金等价物净增加额	5,298,908.11	-309,720.06	-874,589.37

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-200.44万元、712.44万元、-167.16万元，其中，2016年经营活动现金流量净额为负数主要：1) 由于当年度应付票据到期较多，公司共支付215.97万元应付票据款项；2) 公司当年度结清部分应付账款导致2016年购买商品、接受劳务支付的现金增加；3) 公司于2016年底提前收到大量客户订单，根据评估次年订单的生产量，公司提前购入一定数量原材料以备生产所需。2018年1-9月经营活动现金流量净额为负数主要：1) 公司当年度外销收入下降，导致公司收到的税收返还较2017年度下降43.76万元；2) 公司加强对内部库存管理，合理利用库存原材料，导致2018年1-9月公司整体进项税额下降，已交税金较2017年度增加58.19万元；3) 为应对下游市场的不景气，公司增加多名销售人员开拓新的产品市场，同时公司对现有管理队伍的薪酬进行结构化调整，提高部分管理人员薪金，此外公司将食堂餐饮服务外包，加大对公司全体员工的福利费投入，综合导致当年度支付给职工以及为职工支付的现金金额较大。

报告期各期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为757.72万元、-2,598.89万元、2,754.10万元，其中2017年投资活动现金流量净额为负数：(1) 当年公司与高国柱往来款项差额1,001.67万元计入“支付的其他与投资活动有关的现金”；(2) 当年公司年底购买大量银行理财产品且当年仅赎回少部分。

报告期各期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-648.33万元、1,859.00万元、-2,058.85万元。2016年公司筹资活动现金流量净额为负数主要系公司归还大量银行借款。2018年1-9月公司筹资活动现金流量净额为负数主要系上年度末股东增资，充实公司自有资本，为降低资产负债率，公司偿还部分银行借款和部分往来款项。

总体来说，公司目前的现金流量处于合理水平，与公司实际业务情况相匹配，符合公司目前的经营规模和发展趋势。报告期内，公司经营活动现金流量与净利润的匹配关系如下：

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	861,051.59	907,411.87	1,110,098.16
加：资产减值准备	-1,141,935.29	483,481.90	-456,563.59
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,279,198.66	1,371,574.56	1,254,434.51
无形资产摊销	34,392.92	27,181.33	6,874.60
长期待摊费用摊销	432,624.74	526,633.40	460,410.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	14,669.96		51,452.99
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	5,750.00		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	230,859.57	487,332.70	541,489.78
投资损失（收益以“-”号填列）	-47,804.15	-46,875.51	-13,860.60
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	285,483.82	-120,870.47	114,140.89
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,455,955.06	-930,814.62	-3,357,884.34
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,999,362.55	1,548,829.89	739,058.73
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-170,621.91	2,870,475.70	-2,454,078.90
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-1,671,647.70	7,124,360.75	-2,004,427.23

综上所述，报告期内公司经营活动产生的现金流量净额与净利润匹配较为合理。

六、经营成果和财务状况分析

（一）报告期经营成果情况

1、营业收入和利润的变动趋势及原因

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
营业收入	31,963,008.82	54,039,065.62	41,333,199.12
营业成本	25,406,756.93	43,143,319.69	33,712,925.69
营业利润	600,610.10	811,564.14	1,046,255.77
利润总额	1,164,621.47	1,236,842.58	1,506,209.53
净利润	861,051.59	907,411.87	1,110,098.16

报告期各期，公司营业收入分别为 4,133.32 万元、5,403.91 万元、3,196.30 万元，净利润分别为 111.01 万元、90.74 万元、86.11 万元。报告期内营业收入和净利润的变动原因详见本节“五、（一）盈利能力分析”之说明。

2、主营业务收入的构成、变动趋势及原因

报告期内，公司主营业务收入来自精密钣金结构部件的设计、生产及销售，主营业务明确且突出。报告期内，公司收入确认的标准如下：

①内销收入

公司内销收入确认需同时满足以下条件：按照销售订单，根据客户需求发货至指定地点/客户安排货运方到厂装箱取货，取得对方验收的相关资料；产品销售收入金额已确定；已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入；产品相关的成本能够可靠地计量。

收入确认时点：根据客户需求发货至指定地点，取得对方验收的相关资料后确认收入。

②外销收入

公司外销定价以 FOB 结算为主（少量订单以 CIF 结算），将货物运至相应的港口报关并由运输公司承运后相关的风险即转移，故外销收入确认需同时满足以下条件：公司已根据合同约定将产品办理出口报关手续取得报关单，且货物实际放行取得装船单，开具出口专用发票；产品销售收入金额已确定；已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入；产品相关的成本能够可靠地计量。

收入确认时点：公司已根据合同约定将产品办理出口报关手续，取得货物提单时确认收入。

(1) 主营业务收入按产品分类

报告期内，公司主营业务收入按产品分类情况如下：

项目	2018年1-9月		2017年度		2016年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
钣金结构件	26,457,524.35	83.86	43,802,400.00	81.73	33,129,269.40	80.56
皮带式输送机	1,165,978.17	3.69	5,085,858.17	9.49	5,061,332.46	12.31
非机械驱动船 拖车	2,958,409.83	9.38	4,643,344.60	8.66	2,931,648.27	7.13
其他产品	968,390.51	3.07	65,384.62	0.12	-	-
合计	31,550,302.86	100.00	53,596,987.39	100.00	41,122,250.13	100.00

注：其他产品主要指食品机械、燃烧机。

(2) 按地区分类

报告期内，公司主营业务收入按地区分类情况如下：

地区	2018年1-9月		2017年度		2016年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
国内	23,245,963.86	73.68	37,853,271.90	70.63	27,165,498.67	66.06
国外	8,304,339.00	26.32	15,743,715.49	29.37	13,956,751.46	33.94
合计	31,550,302.86	100.00	53,596,987.39	100.00	41,122,250.13	100.00

内销收入按地区分类统计如下：

地区	2018年1-9月		2017年度		2016年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
华东地区	-	-	35,256.42	0.09	-	-
华南地区	22,514,659.86	96.85	37,623,781.06	99.39	27,165,498.67	100.00
华北地区	46,179.01	0.20	102,827.59	0.27	-	-
西南地区	685,124.99	2.95	91,406.83	0.24	-	-
合计	23,245,963.86	100.00	37,853,271.90	100.00	27,165,498.67	100.00

外销收入按地区分类统计如下：

地区	2018年1-9月		2017年度		2016年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
亚洲	1,080,212.06	13.01	-	-	-	-
欧洲	132,211.13	1.59	-	-	-	-
大洋洲	2,578,163.43	31.05	480,440.51	3.05	-	-
北美洲	4,513,752.38	54.35	15,263,274.98	96.95	13,956,751.46	100.00
合计	8,304,339.00	100.00	15,743,715.49	100.00	13,956,751.46	100.00

报告期内，公司同时面向国内、国外两个市场进行销售，主要以内销为主。报告期内，公司产品国内销售网络以华南地区为主；国外销售主要集中在北美洲、大洋洲地区。未来，公司将在维持现有客户资源的基础上，积极拓展国内外其他地区的市场。

近期中美经贸关系发生变动，2018年6月15日，美国政府依据对华301调查报告发布了加征关税的商品清单，将对从中国进口的约500亿美元商品加征25%的关税，中美贸易摩擦持续发酵，未来发展方向具有重大不确定性。

经向美国国际贸易委员会官方网站查询，公司生产的部分产品包含在美国对华加征关税清单中。报告期各期，公司外销收入占比为33.94%、29.37%、26.32%，其中北美洲的销售收入占公司总外销收入比例为100%、96.95%、54.35%，呈下降态势，美国贸易政策对公司外销收入存在一定影响。但公司并没有被眼前的海外销售困境所禁锢，而是不断密切关注国际经济形势，持续不断的开拓其他海外市场，2018年1-9月公司对亚洲和大洋洲的销售稳步增长，开拓其他海外市场已初见成效。

(4) 毛利率分析

项目	2018年1-9月		
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)
钣金结构件	26,457,524.35	21,312,371.27	19.45
皮带式输送机	1,165,978.17	945,685.76	18.89
非机械驱动船拖车	2,958,409.83	2,375,328.56	19.71
其他产品	968,390.51	773,371.34	20.14
合计	31,550,302.86	25,406,756.93	19.47

项目	2017 年度		
	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）
钣金结构件	43,802,400.00	35,258,214.89	19.51
皮带式输送机	5,085,858.17	4,082,929.78	19.72
非机械驱动船拖车	4,643,344.60	3,749,920.42	19.24
其他产品	65,384.62	52,254.60	20.08
合计	53,596,987.39	43,143,319.69	19.50
项目	2016 年度		
	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）
钣金结构件	33,129,269.40	27,139,420.33	18.08
皮带式输送机	5,061,332.46	4,166,260.39	17.68
非机械驱动船拖车	2,931,648.27	2,407,244.97	17.89
其他产品	-	-	-
合计	41,122,250.13	33,712,925.69	18.02

报告期各期，公司综合毛利率分别为 18.02%、19.50%、19.47%，呈略微上升趋势。报告期内，产品大类可分为钣金结构件、皮带式输送机、非机械驱动船拖车以及其他产品四大类。

（1）钣金结构件

报告期内，公司钣金结构件毛利率分别为 18.08%、19.51%、19.45%，呈小幅上升趋势，主要系 2017 年公司根据市场供需的情况，提高了产品的售价。

（2）皮带式输送机

报告期内，公司皮带式输送机毛利率分别为 17.68%、19.72%、18.89%，波动较为平稳。2017 年公司皮带式输送机毛利率上升主要原因系客户对该系列产品提出较多产品结构改进要求，公司考虑到生产工艺的复杂性，遂相应提高产品售价，从而提高整体毛利率。

（3）非机械驱动船拖车

报告期内，公司非机械驱动船拖车毛利率分别为 17.89%、19.24%、19.71%，呈现小幅上升。2017 年公司非机械驱动船拖车毛利率上升主要原因系公司对该系列产品的生产工艺进行改良，产品原材料由钢材改为铝材，降低产品的生产成本。

(4) 其他产品

公司其他产品主要指食品机械、燃烧机，该系列产品毛利率较公司其他系列产品毛利率较高，主要系该产品由公司自主研发，产品附加值较高，故定价较高。

根据公司内外销的情况，毛利率情况如下：

销售渠道分类	2018年1-9月		
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)
内销	23,245,963.86	18,754,061.74	19.32
外销	8,304,339.00	6,652,695.19	19.89
合计	31,550,302.86	25,406,756.93	19.47
销售渠道分类	2017年度		
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)
内销	37,853,271.90	30,477,046.65	19.49
外销	15,743,715.49	12,666,273.04	19.55
合计	53,596,987.39	43,143,319.69	19.50
销售渠道分类	2016年度		
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)
内销	27,165,498.67	22,366,008.43	17.67
外销	13,956,751.46	11,346,917.26	18.70
合计	41,122,250.13	33,712,925.69	18.02

报告期内，公司内销毛利率分别为 17.67%、19.49%、19.32%，外销的毛利率分别为 18.70%、19.55%、19.89%。报告期内，内销和外销毛利率均有不同程度的上涨，由于公司内外销产品均为定制化非标准产品，故内外销的毛利率相差较小。

公司与同行业挂牌公司产品毛利率对比分析如下：

公司	2018年半年度毛利率(%)	2017年度毛利率(%)	2016年度毛利率(%)
鸿立光电(834180)	19.97	15.13	20.63
协诚股份(835487)	17.32	16.66	10.62
锐速智能(839697)	18.87	25.67	22.81
平均值	18.72	19.15	18.02
创兴精密	19.47	19.50	18.02

注：由于市场公开数据有限，取同行业公司 2018 年 1-6 月毛利率进行比较。

与上述可比挂牌公司毛利率相比，公司毛利率水平与同行业可比已挂牌公司同期毛利率水平不存在重大差异。

3、主要费用情况

报告期内主要费用占营业收入的比重及变化分析：

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
销售费用	1,423,372.84	1,854,385.60	1,307,277.15
管理费用	3,714,850.51	4,086,790.01	2,918,491.71
研发费用	1,457,296.64	2,649,060.71	1,886,558.23
财务费用	315,806.96	751,494.27	685,788.91
期间费用合计	6,911,326.95	9,341,730.59	6,798,116.00
销售费用占营业收入比重（%）	4.45	3.43	3.16
管理费用占营业收入比重（%）	11.62	7.56	7.06
研发费用占营业收入比重（%）	4.56	4.90	4.56
财务费用占营业收入比重（%）	0.99	1.39	1.66
期间费用占比合计	21.62	17.28	16.44

报告期各期，公司三项期间费用合计占营业收入的比重分别为 16.44%、17.28%、21.62%，呈小幅上升。

（1）销售费用

报告期各期，公司销售费用明细如下：

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
职工薪酬	592,277.33	584,089.37	440,620.32
业务招待费	87,008.89	64,549.58	85,246.10
差旅及通讯费	122,139.14	132,626.22	101,775.29
折旧及摊销	105,152.22	111,369.13	140,344.12
业务宣传费	59,663.68	413,483.33	84,272.51
运杂费	457,131.58	546,202.49	453,750.81
其他	-	2,065.48	1,268.00
合计	1,423,372.84	1,854,385.60	1,307,277.15

公司的销售费用主要系销售员工资、运杂费等。报告期各期，公司销售费用占营业收入的比重分别为 3.16%、3.43%、4.45%，占比相对稳定。2018年1-9月销售人员职工薪酬较以前年度有所提高主要系公司现存客户较为集中，再加上

目前下游市场整体行情不景气，公司适时对销售部门人员进行部署调整，增加多名销售人员，为未来公司开拓市场，挖掘新客户奠定基础。

（2）管理费用

报告期各期，公司管理费用明细如下：

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
职工薪酬	1,361,475.00	1,429,112.91	978,085.32
差旅及办公费	257,522.50	267,366.25	237,772.76
业务招待费	27,597.71	127,650.98	110,340.51
折旧及摊销	377,073.97	384,422.14	332,044.55
租赁费	108,000.00	144,000.00	144,000.00
水电及物业费	435,699.71	561,022.77	389,159.40
车辆使用费	71,027.89	128,852.85	82,161.96
咨询费	788,924.55	790,421.30	275,627.64
保险费	188,820.48	60,026.25	54,685.84
其他	98,708.70	193,914.56	314,613.73
合计	3,714,850.51	4,086,790.01	2,918,491.71

公司的管理费用主要包括管理员工资、咨询费等，报告期各期，占营业收入比重分别为7.06%、7.56%、11.62%，增长较为明显。2018年公司为积极筹备股份制改造及适应股转公司对公司治理的要求，对公司现有管理队伍进行结构化调整，提高部分管理员工薪酬。此外，为增强企业凝聚力，减少员工流失，公司将食堂餐饮服务进行外包，加大对员工福利费的投入。

（4）研发费用

报告期各期，公司研发费用明细如下：

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
职工薪酬	721,900.69	1,143,188.72	616,244.66
材料投入	335,819.34	970,165.79	730,691.07
能耗	63,978.22	92,685.27	97,072.45
折旧及摊销	38,932.39	51,820.93	51,350.09

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
其他	296,666.00	391,200.00	391,200.05
合计	1,457,296.64	2,649,060.71	1,886,558.34

2017年度研发费用较2016年度增长,主要原因系为了满足不同客户的需求,积极寻求企业转型升级道路,增强企业竞争力,公司加大了对新产品、新技术的研发投入,当年度新增4个研发项目,导致该年度研发费用支出较高。

(3) 财务费用

报告期各期,公司财务费用明细如下:

单位:元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
利息收入	-209,085.41	-766,709.81	-913,250.42
利息支出	446,945.62	1,210,000.78	1,483,308.32
银行手续费	32,968.52	25,536.47	28,067.67
汇兑损益	-4,721.77	72,911.13	-58,423.19
贴现利息支出	49,700.00	209,755.70	146,086.53
合计	315,806.96	751,494.27	685,788.91

公司财务费用主要系银行借款利息支出、汇兑损益和手续费,报告期各期,财务费用占营业收入的比重分别为1.66%、1.39%、0.99%,波动幅度较为稳定。报告期内汇兑损益金额为-58,423.19元、72,911.13元、-4,721.77元,占当期净利润的比例为-5.26%、8.04%、-0.55%,占比较小。

总体来说,随着公司管理运营能力的不断提升,各项期间费用控制在较为稳定的水平,与营业收入的变动幅度基本上保持一致。目前公司也在积极建立健全各项内部控制制度,确保在实现收入增长的同时控制好公司的各项成本费用,从而不断提高公司的利润水平。

4、重大投资收益和非经常性损益情况

(1) 重大投资收益

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
理财产品	47,804.15	46,875.51	13,860.60
合计	47,804.15	46,875.51	13,860.60

(2) 非经常性损益

公司最近两年及一期非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
非流动资产处置损益	-14,669.96	-	-51,452.99
计入当期损益的政府补助， 但与企业正常经营业务密切 相关，符合国家政策规定， 按照一定标准定额或定量持 续享受的政府补助除外	569,965.76	429,278.44	459,955.11
委托他人投资或管理资产的 损益			
处置交易性金融资产、交易 性金融负债和可供出售金融 资产取得的投资收益			
除上述各项之外的其他营业 外收入和支出	-5,954.39	-4,000.00	-1.35
其他符合非经常性损益定义 的损益项目		-	-
非经常性损益总额	549,341.41	425,278.44	408,500.77
减：非经常性损益的所得税 影响数	137,386.45	107,319.61	102,125.53
非经常性损益净额	426,624.92	317,958.83	306,375.24
扣除非经常性损益后的净利 润	434,426.67	589,453.04	803,722.92
非经常性损益净额占当期净 利润的比重（%）	49.55	35.04	27.60

报告期内，公司的非经常性损益主要包括政府补助，其中计入非经常性损益的政府补助具体如下：

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	与资产/收益相关
经济和科技促进局技术 改造专项资金		-	300,000.00	与收益相关
财政扶持资金		-	100,000.00	与收益相关
佛山市南海区财政国库 支付中心		-	40,000.00	与收益相关
劳动就业服务中心高校 毕业生社会保险补贴		-	10,004.88	与收益相关

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	与资产/收益相关
佛山市南海区财政国库支付中心		-	3,450.00	与收益相关
高新技术企业培育入库专项资金		300,000.00	-	与收益相关
高新技术企业发展专项扶持奖励资金		100,000.00	-	与收益相关
佛山市南海区社会保险基金管理局		11,871.14	-	与收益相关
经济和科技促进局（科技信息）专项资金		7,000.00	-	与收益相关
省级工程技术研究中心配套扶持经费	200,000.00		-	与收益相关
安置残疾人就业补贴	11,665.76	10,407.30	6,500.23	与收益相关
2017年第三批南海区创新扶持奖励费用	200,000.00			与收益相关
2017年企业研发省级财政补助资金	138,300.00			与收益相关
2017年第一批创新券兑现经费	20,000.00			与收益相关
合计	569,965.76	429,278.44	459,955.11	-

报告期各期，公司的非经常性损益净额占同期净利润的比重分别为 27.60%、35.04%、49.55%，报告期内其他非经常性损益金额及占净利润比重较大。2018年 1-9 月由于年化计算差异，导致非经常性损益净额占同期净利润较高。未来，公司将进一步增加产品种类，加强对市场的预测和对政府补助政策的敏感度，大力开拓和稳定客户关系，加强内部管理，降低成本，提高盈利水平，最大限度降低公司对非经常性损益的依赖程度。

5、主要税收政策

（1）主要税种及税率

主要税种	计税依据	税率
增值税	销项税额扣除可以抵扣的进项税额	16.00、17.00
城市维护建设税	应纳流转税额	7.00
教育费附加	应纳流转税额	3.00
地方教育费附加	应纳流转税额	2.00

主要税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	25.00

(2) 税收优惠及批文

公司出口产品享受增值税“免、抵、退”政策。

(二) 最近两年及一期主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
库存现金	35,662.86	27,651.82	68,340.22
银行存款	6,204,626.87	913,729.80	1,182,761.46
其中：美元	2,353,359.67	388,655.33	104.61
澳大利亚元	-	6.21	-
其他货币资金	-	-	-
合计	6,240,289.73	941,381.62	1,251,101.68

报告期各期，公司货币资金余额为 125.11 万元、94.14 万元、624.03 万元。其中 2016 年公司货币资金余额较少主要系当年度应付票据到期较多，公司结清应付票据款项；2) 公司当年度对供应商结清部分应付账款；3) 公司于 2016 年底提前收到大量客户订单，根据评估次年订单的生产量，公司提前购入一定数量原材料以备生产所需。2017 年公司货币资金余额较少主要系 1) 2017 年年末股东增资 1,580.00 万元，公司将闲置的部分资金购买理财产品。2) 关联方高国柱资金占用较 2016 年增加 1,001.67 万元。2018 年 9 月 30 日公司货币资金余额较多主要系公司收回大量其他应收账款。

2、应收票据及应收账款

(1) 应收票据

1) 报告期各期末，公司应收票据明细情况如下：

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
银行承兑汇票	4,905,170.05	-	1,607,036.80
合计	4,905,170.05	-	1,607,036.80

2) 截至 2018 年 9 月 30 日，公司已背书给第三方或贴现但尚未到期的银行承兑汇票金额为 306,377.83 元，公司已质押的银行承兑汇票金额为 4,350,000.00

元。

(2) 应收账款

1) 应收账款按种类披露如下：

单位：元

种类	2018年9月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	4,178,937.88	100.00	208,946.89	5.00	3,969,990.99
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合计	4,178,937.88	100.00	208,946.89	5.00	3,969,990.99
种类	2017年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	7,155,536.68	100.00	357,776.83	5.00	6,797,759.85
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合计	7,155,536.68	100.00	357,776.83	5.00	6,797,759.85
种类	2016年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	7,161,553.15	100.00	365,664.98	5.11	6,795,888.17
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合计	7,161,553.15	100.00	365,664.98	5.11	6,795,888.17

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为679.59万元、679.78万元、397.00万元，其中应收美元余额分别为92,681.56美元、79,997.33美元、541,186.82美元。报告期内，公司收款政策较稳定，应收账款余额未出现大的变动，2018年9月30日应收账款余额较少主要系公司每年年底出货量较大，产生大量应收账款，而年中相对应收账款回款较为及时，余额较小。截至2018年12月12日，公司应收账款期后回款率为97.58%。

(2) 按组合（账龄分析法）计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	2018年9月30日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	4,178,937.88	100.00	208,946.89	3,969,990.99
合计	4,178,937.88	100.00	208,946.89	3,969,990.99
账龄	2017年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	7,155,536.68	100.00	357,776.83	6,797,759.85
合计	7,155,536.68	100.00	357,776.83	6,797,759.85
账龄	2016年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	7,131,203.90	99.58	356,560.20	6,774,643.70
1至2年	-	-	-	-
2至3年	30,349.25	0.42	9,104.78	21,244.47
合计	7,161,553.15	-	365,664.98	6,795,888.17

报告期内，公司已经按照合理的坏账政策足额计提坏账准备，报告期各期末，账龄在一年以内的应收账款占比分别为99.58%、100.00%、100.00%。报告期内公司的主要客户信誉较好，且与公司建立了稳定的业务关系，发生坏账的风险较小。

(3) 应收账款前五名情况

截至2018年9月30日，应收账款余额前五名单位情况如下表：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	比例（%）
广东科达洁能股份有限公司	非关联方	2,491,425.04	1年以内	59.62

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	比例（%）
施耐德（广州）母线有限公司	非关联方	777,687.80	1年以内	18.61
SpitfirTrailer Corporation Limited	非关联方	637,574.99	1年以内	15.26
中山创集电子有限公司	非关联方	212,356.91	1年以内	5.08
广州创显科教设备有限公司	非关联方	59,893.14	1年以内	1.43
合计	-	4,178,937.88	-	100.00

截至2017年12月31日，应收账款余额前五名单位情况如下表：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	比例（%）
广东科达洁能股份有限公司	非关联方	5,643,174.80	1年以内	78.86
XANTECORPORATION	非关联方	522,718.55	1年以内	7.31
施耐德（广州）母线有限公司	非关联方	509,134.33	1年以内	7.12
广州创显科教设备有限公司	非关联方	340,243.70	1年以内	4.75
中山创集电子有限公司	非关联方	77,635.30	1年以内	1.08
合计	-	7,092,906.68	-	99.12

截至2016年12月31日，应收账款余额前五名单位情况如下表：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	比例（%）
XANTECORPORATION	非关联方	3,754,212.97	1年以内	52.42
广东科达洁能股份有限公司	非关联方	2,627,196.98	1年以内	36.68
施耐德（广州）母线有限公司	非关联方	379,709.65	1年以内	5.30
广州市花都区恒晔五金厂	非关联方	145,467.80	1年以内	2.03
佛山市柏克新能科技股份有限公司	非关联方	111,185.70	1年以内	1.55
合计	-	7,017,773.10	-	97.98

（4）截至2017年12月31日，应收账款余额中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位情况。

3、预付款项

（1）预付款项按账龄披露如下：

单位：元

账龄	2018年9月30日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）

1年以内	289,512.94	100.00	406,124.14	100.00	152,567.61	100.00
合计	289,512.94	100.00	406,124.14	100.00	152,567.61	100.00

报告期各期末，公司预付款项金额分别为15.26万元、40.61万元、28.95万元，主要系预付的采购款。2017年12月31日预付账款金额较大主要系公司预付阿里巴巴网站推广费204,865.26元。

截至2018年9月30日，公司无账龄超过1年且金额重大的预付账款。

(2) 预付款项前五名情况

截至2018年9月30日，预付款项余额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位	与本公司的关系	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质
阿里巴巴(中国)网络技术有限公司	非关联方	150,755.05	1年以内	52.07	预付推广费
上海瑞瓦五金制品有限公司	非关联方	40,000.00	1年以内	13.82	预付货款
佛山市迅工科技有限公司	非关联方	27,750.00	1年以内	9.59	预付货款
上海谷登电气有限公司	非关联方	21,800.00	1年以内	7.53	预付货款
财通证券股份有限公司	非关联方	14,150.94	1年以内	4.89	预付税费
合计	-	254,455.99	-	87.90	-

截至2017年12月31日，预付款项余额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位	与本公司的关系	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质
阿里巴巴(中国)网络技术有限公司	非关联方	204,865.26	1年以内	50.44	预付推广费
佛山市首鹏金属材料有限公司	非关联方	79,570.80	1年以内	19.59	预付货款
宁波市鄞州天野缝纫电机厂	非关联方	23,100.00	1年以内	5.69	预付货款
佛山市润田金属制品有限公司	非关联方	12,600.00	1年以内	3.10	预付货款
晋升泰精密（深圳）有限公司	非关联方	12,108.34	1年以内	2.98	预付货款
合计	-	332,244.40	-	81.80	-

截至2016年12月31日，预付款项余额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位	与本公司的关系	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质
佛山市金盈发铝制品有限公司	非关联方	26,163.26	1年以内	17.15	预付货款
广东焯辉钢铁有限公司	非关联方	23,021.30	1年以内	15.09	预付货款
佛山市南海区合昌隆五金电器有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	13.11	预付货款
南京东岱软件技术有限公司	非关联方	18,000.00	1年以内	11.80	预付货款
东莞市大朗金盛泰齿轮厂	非关联方	17,344.80	1年以内	11.37	预付货款
合计	-	104,529.36	-	68.52	-

(3) 截至2018年9月30日，预付款项余额中无持有公司5%以上（含5%）表决权的股东及关联方款项。

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露如下：

单位：元

种类	2018年9月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	131,592.61	100.00	6,579.63	5.00	125,012.98
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合计	131,592.61	100.00	6,579.63	5.00	125,012.98
种类	2017年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	19,993,699.58	100.00	999,684.98	5.00	18,994,014.60
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合计	19,993,699.58	100.00	999,684.98	5.00	18,994,014.60

种类	2016年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	10,166,298.68	100.00	508,314.93	5.00	9,657,983.75
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合计	10,166,298.68	100.00	508,314.93	5.00	9,657,983.75

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为965.80万元、1,899.40万元、12.50万元。2017年末其他应收款金额较大主要系存在对高国柱往来款19,938,651.23元，2018年6月公司已将款项收回。

(2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2018年9月30日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	131,592.61	100.00	6,579.63	125,021.98
合计	131,592.61	100.00	6,579.63	125,021.98
账龄	2017年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	19,993,699.58	100.00	999,684.98	18,994,014.60
合计	19,993,699.58	100.00	999,684.98	18,994,014.60
账龄	2016年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	10,166,298.68	100.00	508,314.93	9,657,983.75
合计	10,166,298.68	100.00	508,314.93	9,657,983.75

(3) 其他应收款前五名情况

截至2018年9月30日，其他应收款余额前五名单位情况如下表：

单位	与本公司的关系	金额 (元)	账龄	比例 (%)	款项性质
应收出口退税	非关联方	71,397.61	1年以内	54.25	税款

谭健文	非关联方	28,195.00	1年以内	21.43	备用金
广东科达洁能股份有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	15.20	保证金
叶镇聪	关联方	11,000.00	1年以内	8.36	备用金
佛山市水之源饮用水有限公司	非关联方	1,000.00	1年以内	0.76	保证金
合计	-	131,592.61	-	100.00	-

截至2017年12月31日，其他应收款余额前五名单位情况如下表：

单位	与本公司的关系	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质
高国柱	关联方	19,938,651.23	1年以内	99.72	往来款
谭健文	非关联方	38,195.00	1年以内	0.19	备用金
叶镇聪	关联方	11,000.00	1年以内	0.05	备用金
周庄苑	非关联方	3,500.00	1年以内	0.02	备用金
佛山市水之源饮用水有限公司	非关联方	1,000.00	1年以内	0.01	保证金
合计	-	19,992,346.23	-	99.99	-

截至2016年12月31日，其他应收款余额前五名单位情况如下表：

单位	与本公司的关系	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质
高国柱	关联方	9,921,917.18	1年以内	97.60	往来款
应收出口退税	非关联方	244,381.50	1年以内	2.40	税款
合计	-	10,166,298.68	-	100.00	-

（4）截至2018年9月30日，其他应收款余额中无持有公司5%以上（含5%）表决权的股东单位情况。其他关联方款项详见本说明书“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”。

5、存货

（1）明细情况

单位：元

项目	2018年9月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,724,561.02	-	4,724,561.02

在产品	726,200.43	-	726,200.43
库存商品	1,949,374.49	-	1,949,374.49
合计	7,400,135.94	-	7,400,135.94
项目	2017年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,159,131.58	-	3,159,131.58
在产品	551,103.02	-	551,103.02
库存商品	2,233,946.28	-	2,233,946.28
合计	5,944,180.88	-	5,944,180.88
项目	2016年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,297,916.73	-	3,297,916.73
在产品	342,480.64	-	342,480.64
库存商品	1,372,968.89	-	1,372,968.89
合计	5,013,366.26	-	5,013,366.26

报告期各期末，公司存货账面价值分别为501.34万元、594.42万元、740.01万元，占同期流动资产比例分别为18.86%、12.90%、27.07%，占同期公司总资产的比重分别为12.81%、9.57%、17.34%，2017年占比有所下降，主要系公司于当年采用ERP系统进行存货管理，依据订单所需原材料数量及现有库存量将采购数量控制在合理水平。而2018年9月末公司存货占比较大主要系部分库存商品未发货，且年底往往是生产旺季，公司需根据订单提前准备原材料，以备后期生产需要。

公司的存货分为原材料、在产品及库存商品。公司原材料主要为铝型材、碳素钢以及不锈钢等，在产品为尚未完工入库的半成品，库存商品为已完工入库的钣金结构件等其他系列产品。公司存货的入库按实际成本计价，领用和发出时采用加权平均法核算，存货盘存制度采用永续盘存制。

(2) 截至2018年9月30日，公司存货不存在减值迹象，故未计提存货跌价准备。

6、其他流动资产

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
理财产品	4,300,000.00	13,000,000.00	2,100,000.00
未抵扣进项税款	110,858.24		
合计	4,410,858.24	13,000,000.00	2,100,000.00

报告期内，为了提高资金运作效率，获得稳定的低风险收益，公司在保证日常经营资金需求及资金安全的前提下，使用部分自有闲置资金购买银行理财产品，具体如下：

产品名称	产品类型	风险等级	产品申购与赎回
“安心快线安步步高”法人专属开放式人民币理财产品	非保本浮动收益型	低风险	理财产品开放期内每个工作日接受申购、赎回

有限公司阶段，公司未制定购买理财产品相关的管理制度，公司按照当时内部工作流程，由总经理进行审批，财务部负责实施。股份公司成立后，制定了《投资管理制度》，旨在建立有效的管理机制，保障资金运营的收益性和安全性，提高公司的盈利能力和抗风险能力。公司股东大会、董事会为公司对外投资的决策机构，各自在其权限范围内，对公司的对外投资作出决策。公司对外投资审批严格按照《公司法》、《公司章程》及《投资管理制度》等规定的权限履行审批程序。

7、固定资产

(1) 固定资产及累计折旧情况

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年9月30日
一、固定资产原值				
机器设备	18,671,727.71	664,372.01	205,128.20	19,130,971.52
运输工具	1,030,285.46	1,094,811.58	115,000.00	2,010,097.04
电子设备	260,018.67	55,301.53	-	315,320.20
合计	19,962,031.84	1,814,485.12	320,128.20	21,456,388.76
二、累计折旧				
机器设备	8,609,192.80	1,078,675.84	56,837.55	9,631,031.09
运输工具	618,178.89	184,733.89	109,250.00	693,662.78
电子设备	231,785.53	15,788.93	-	247,574.46

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年9月30日
合计	9,459,157.22	1,279,198.66	166,087.55	10,572,268.33
三、固定资产净值				
机器设备	10,062,534.91	-	-	9,499,940.43
运输工具	412,106.57			1,316,434.26
电子设备	28,233.14	-	-	67,745.74
合计	10,502,874.62	-	-	10,884,120.43

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
一、固定资产原值				
机器设备	15,227,898.65	3,443,829.06	-	18,671,727.71
运输工具	729,511.76	300,773.70	-	1,030,285.46
电子设备	254,907.56	5,111.11	-	260,018.67
合计	16,212,317.97	3,749,713.87	-	19,962,031.84
二、累计折旧				
机器设备	7,390,097.08	1,219,097.49	-	8,609,192.80
运输工具	507,144.73	111,032.39	-	618,178.89
电子设备	190,340.85	41,444.68	-	231,785.53
合计	8,087,582.66	1,371,574.56	-	9,459,157.22
三、固定资产净值				
机器设备	7,837,801.57	-	-	10,062,534.91
运输工具	222,367.03			412,106.57
电子设备	64,566.71	-	-	28,233.14
合计	8,124,735.31	-	-	10,502,874.62

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、固定资产原值				
机器设备	15,499,454.95	928,443.70	1,200,000.00	15,227,898.65
运输工具	628,657.06	100,854.70		729,511.76
电子设备	230,850.86	24,056.70		254,907.56
合计	16,358,962.87	1,053,355.10	1,200,000.00	16,212,317.97
二、累计折旧				

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
机器设备	7,389,062.73	1,141,034.35	1,140,000.00	7,390,097.08
运输工具	456,676.99	50,467.74		507,144.73
电子设备	127,408.43	62,932.42		190,340.85
合计	7,973,148.15	1,254,434.51	1,140,000.00	8,087,582.66
三、固定资产净值				
机器设备	8,110,392.22	-	-	7,837,801.57
运输工具	171,980.07			222,367.03
电子设备	103,442.43	-	-	64,566.71
合计	8,385,814.72	-	-	8,124,735.31

报告期内，公司的固定资产主要为机器设备、运输工具和电子设备，已经按照既定的会计政策足额计提了折旧。报告期各期末，公司固定资产占资产总额的比例分别为20.76%、16.90%、25.50%，2017年固定资产占资产总额比例较低主要系公司于当年末进行一次增资，资产总额增幅较大。

(2) 截至2018年9月30日，公司固定资产使用状态良好，不存在可回收金额低于账面价值的情形，大部分设备短期内不存在其他可能淘汰、更新、升级和大修理的情况，故未计提减值准备。

(3) 截至2018年9月30日，公司无抵押的固定资产。

(4) 公司无暂时闲置的固定资产。

(5) 公司无通过融资租赁租入的固定资产。

(6) 公司无通过经营租赁租出的固定资产。

8、无形资产

(1) 无形资产及累计摊销情况

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年9月30日
一、无形资产原值				
软件	351,845.30	106,726.98	-	458,572.28
合计	351,845.30	106,726.98	-	458,572.28
二、累计摊销				

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年9月30日
软件	34,055.93	34,392.92	-	68,448.85
合计	34,055.93	34,392.92	-	68,448.85
三、无形资产净值				
软件	317,789.37	-	-	390,123.43
合计	317,789.37	-	-	390,123.43

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
一、无形资产原值				
软件	71,879.49	279,965.81	-	351,845.30
合计	71,879.49	279,965.81	-	351,845.30
二、累计摊销				
软件	6,874.60	27,181.33	-	34,055.93
合计	6,874.60	27,181.33	-	34,055.93
三、无形资产净值				
软件	65,004.89	-	-	317,789.37
合计	65,004.89	-	-	317,789.37

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、无形资产原值				
软件	-	71,879.49	-	71,879.49
合计	-	71,879.49	-	71,879.49
二、累计摊销				
软件	-	6,874.60	-	6,874.60
合计	-	6,874.60	-	6,874.60
三、无形资产净值				
软件	-	-	-	65,004.89
合计	-	-	-	65,004.89

(2) 截至2018年9月30日，公司无用于抵押的无形资产

(3) 截至2018年9月30日，公司无未办妥权证的无形资产。无形资产未发生可回收金额低于账面价值的事项，故未计提无形资产减值准备

9、长期待摊费用

(1) 明细情况

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期摊销	本期减少	2019年9月30日
装修费	3,640,380.39	121,085.00	432,624.74	-	3,328,840.65
合计	3,640,380.39	121,085.00	432,624.74	-	3,328,840.65

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期摊销	本期减少	2017年12月31日
装修费	4,039,476.79	127,537.00	526,633.40	-	3,640,380.39
合计	4,039,476.79	127,537.00	526,633.40	-	3,640,380.39

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期摊销	本期减少	2016年12月31日
装修费	4,312,499.95	187,387.38	460,410.54	-	4,039,476.79
合计	4,312,499.95	187,387.38	460,410.54	-	4,039,476.79

10、递延所得税资产

报告期内，已确认的递延所得税资产如下

单位：元

项目	2018年9月30日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	53,881.63	215,526.52
合计	53,881.63	215,526.52

单位：元

项目	2017年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	339,365.45	1,357,461.81
合计	339,365.45	1,357,461.81

单位：元

项目	2017年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	218,494.98	873,979.91
合计	218,494.98	873,979.91

11、资产减值准备

本公司已按照《企业会计准则》的规定，本着谨慎合理的原则制订了计提资产减值准备的会计政策；报告期内本公司已足额计提了相应的减值准备，主要资产减值准备计提情况与资产质量实际状况相符，不存在潜在资产损失及未予计提减值准备而导致的财务风险。

报告期内，公司除对应收款项计提坏账准备外，其他的资产未发生减值情况，未计提资产减值准备。

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少		2018年9月30日
			转回	转销	
坏账准备	1,357,461.81	-	1,141,935.29	-	215,526.52
合计	1,357,461.81	-	1,141,935.29	-	215,526.52
项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少		2017年12月31日
			转回	核销	
坏账准备	873,979.91	483,481.90	-	-	1,357,461.81
合计	873,979.91	483,481.90	-	-	1,357,461.81
项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少		2016年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	1,330,543.50	-	456,563.59	-	873,979.91
合计	1,330,543.50	-	456,563.59	-	873,979.91

报告期各期，公司计提坏账准备金额分别为 873,979.91 元、1,357,461.81 元、215,526.52 元，2018 年公司转回大额坏账准备主要系当年度公司收回关联方高国柱大额其他应收款 19,938,651.23 元。

12、其他非流动资产

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
预付软件/设备款	687,038.10	1,252,238.10	119,075.21
合计	687,038.10	1,252,238.10	119,075.21

(三) 最近两年及一期主要负债情况

1、短期借款

(1) 明细情况

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
信用借款	2,000,000.00	-	-
质押借款	5,300,000.00	-	-
抵押保证借款	-	25,000,000.00	25,000,000.00
合计	7,300,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00

截至2018年9月30日，公司正在履行的借款合同如下表：

序号	借款单位	债权人	借款起止日	借款金额 (万元)	担保形式
1	创兴精密	中国工商银行股份有限公司佛山大沥支行	2018/08/07-2019/02/03	200.00	信用
2	创兴精密	中国农业银行股份有限公司南海大沥支行	2018/07/06-2019/01/05	185.00	质押
3	创兴精密	中国农业银行股份有限公司南海大沥支行	2018/05/18-2018/11/17	170.00	质押
4	创兴精密	中国农业银行股份有限公司南海大沥支行	2018/09/26-2019/03/05	63.00	质押
5	创兴精密	中国农业银行股份有限公司南海大沥支行	2018/08/13-2019/02/12	112.00	质押

(2) 截至2018年9月30日，无已到期未偿还借款。

2、应付票据及应付账款

(1) 应付票据

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
银行承兑汇票	-	-	675,000.00
合计	-	-	675,000.00

报告期各期末，公司应付票据主要系为提高资金使用效率，公司经与供应商协商后采用票据结算方式。报告期内，公司开具的银行承兑汇票的对手方均为公司的供应商，具有真实的交易背景。截止2018年9月30日，公司不存在已到期未支付的应付票据。

(2) 应付账款

1) 应付账款账龄情况

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以内	3,044,945.30	5,105,054.49	5,116,389.58
1至2年	1,840,343.50	2,535,000.00	725,310.00
2至3年	1,340,700.00	-	-
合计	6,225,988.80	7,640,054.49	5,841,699.58

2) 应付账款前五名情况

截至2018年9月30日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位	与本公司的关系	金额（元）	账龄	占应付账款比例（%）	款项性质
欧阳梓聪	关联方	4,855,000.00	见说明	77.98	租赁款
佛山市毅锋金属材料有限公司	非关联方	294,884.75	1年以内	4.74	采购款
佛山市南海品达包装材料有限公司	非关联方	135,365.54	1年以内	2.17	采购款
佛山市东和信兴不锈钢有限公司	非关联方	117,544.10	1年以内	1.89	采购款
佛山市辰泰纸品科技有限公司	非关联方	102,858.80	1年以内	1.65	采购款
合计	-	5,505,653.19	-	88.43	-

说明：欧阳梓聪1年以内应付款为1,735,000.00元，1-2年应付款为1,800,000.00元，2-3年应付款为1,320,000.00元。

截至2017年12月31日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位	与本公司的关系	金额（元）	账龄	占应付账款比例（%）	款项性质
欧阳梓聪	关联方	4,800,000.00	见说明	62.83	租赁款
广东星球铝业有限公司	关联方	741,653.49	1年以内	9.71	采购款
佛山市东和信兴不锈钢有限公司	非关联方	398,000.22	1年以内	5.21	采购款
山海龙盟进出口有限公司	非关联方	353,940.00	1年以内	4.63	采购款
佛山市毅锋金属材料有限公司	非关联方	149,874.88	1年以内	1.96	采购款
合计	-	6,443,468.59	-	84.34	-

说明：欧阳梓聪1年以内应付款为2,400,000.00元，1-2年应付款为2,400,000.00元。

截至2016年12月31日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位	与本公司的关系	金额（元）	账龄	占应付账款比例（%）	款项性质
欧阳梓聪	关联方	2,400,000.00	1 年以内	41.08	租赁款
广东星球铝业有限公司	关联方	1,204,600.29	1 年以内	20.62	采购款
刘新初	非关联方	586,510.00	1-2 年	10.04	工程款
佛山市东和信兴不锈钢有限公司	非关联方	336,823.00	1 年以内	5.77	采购款
佛山南海兆森金属材料有限公司	非关联方	209,710.13	1 年以内	3.59	采购款
合计	-	4,737,643.42	-	81.10	-

3)截至 2018 年 8 月 30 日,公司应付账款中存在应付持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东及关联方款项,详见本说明书“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“(二)关联方应收应付款项”。

3、预收款项

(1) 预收款项账龄情况

项目	2018 年 9 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
1 年以内	2,542,638.64	858,735.82	479,040.74
合计	2,542,638.64	858,735.82	479,040.74

(2) 预收款项前五名情况

截至 2018 年 9 月 30 日,公司预收款项前五名情况如下:

单位	与本公司的关系	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质
广东恒联食品机械有限公司	非关联方	629,200.00	1 年以内	24.75	货款
WINIX INC.	非关联方	338,852.37	1 年以内	13.33	货款
XANTE CORPORATION	非关联方	294,146.45	1 年以内	11.57	货款
POOLCONNECT LLC	非关联方	197,767.26	1 年以内	7.78	货款
ADESA SERVICES PTY LTD	非关联方	139,090.40	1 年以内	5.47	货款
合计	-	1,599,056.48		62.90	-

截至 2017 年 12 月 31 日,公司预收款项前五名情况如下:

单位	与本公司的关系	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质
----	---------	-------	----	-------	------

单位	与本公司的关系	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质
佛山一达通企业服务有限公司	非关联方	303,264.50	1年以内	35.32	货款
广东盛威实业发展有限公司	非关联方	194,073.23	1年以内	22.60	货款
巨轮智能装备股份有限公司	非关联方	167,420.10	1年以内	19.50	货款
佛山市中色铝业有限公司	非关联方	98,711.20	1年以内	11.49	货款
APAC Overseas Limited	非关联方	43,572.14	1年以内	5.07	货款
合计	-	807,041.17	-	93.98	-

截至2016年12月31日，公司预收款项前五名情况如下：

单位	与本公司的关系	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质
深圳卓耀达科技有限公司	非关联方	334,533.90	1年以内	69.83	货款
珠海同方爱德科技有限公司	非关联方	60,580.40	1年以内	12.65	货款
广东盛威实业发展有限公司	非关联方	42,972.04	1年以内	8.97	货款
佛山市中色铝业有限公司	非关联方	20,447.86	1年以内	4.27	货款
余姚市创盟塑胶件厂（普通合伙）	非关联方	20,000.00	1年以内	4.18	货款
合计	-	478,534.20	-	99.90	-

（3）报告期各期末，预收款项中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及关联方款项。

4、应交税费

单位：元

税种	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
增值税	-	67,872.82	-
企业所得税	39,030.09	273,250.02	70,125.77
城市维护建设税	14,999.40	31,093.41	17,714.57
个人所得税	7,260.28	27,457.76	11,362.89
教育费附加	6,428.32	13,325.75	7,591.96

税种	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
地方教育附加	4,285.54	8,883.83	5,061.30
印花税	1,025.00	1,965.20	1,966.90
合计	73,028.63	423,848.79	113,823.39

5、应付职工薪酬

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年9月30日
一、短期薪酬	858,068.98	7,502,881.12	7,810,950.10	550,000.00
其中：工资、奖金、津贴和补贴	858,068.98	6,658,808.95	6,966,877.93	550,000.00
职工福利费	-	536,874.15	536,874.15	-
医疗保险费	-	187,581.54	187,581.54	-
工伤保险费	-	12,942.96	12,942.96	-
生育保险费	-	17,588.90	17,588.90	-
住房公积金	-	43,406.80	43,406.80	-
工会经费和职工教育经费	-	45,677.82	45,677.82	-
二、离职后福利	-	323,116.66	323,116.66	-
其中：基本养老保险	-	316,416.12	316,416.12	-
失业保险费	-	6,700.54	6,700.54	-
合计	858,068.98	7,825,997.78	8,134,066.76	550,000.00

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
一、短期薪酬	387,974.67	9,158,793.73	8,688,699.42	858,068.98
其中：工资、奖金、津贴和补贴	387,974.67	8,463,736.82	7,993,642.51	858,068.98
职工福利费	-	402,596.23	402,596.23	-
医疗保险费	-	212,221.20	212,221.20	-
工伤保险费	-	23,187.56	23,187.56	-
生育保险费	-	20,821.92	20,821.92	-
住房公积金	-	2,700.00	2,700.00	-
工会经费和职工教育经费	-	33,530.00	33,530.00	-
二、离职后福利	-	397,353.40	397,353.40	-
其中：基本养老保险	-	389,113.40	389,113.40	-
失业保险费	-	8,240.00	8,240.00	-
合计	387,974.67	9,556,147.13	9,086,052.82	858,068.98

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、短期薪酬	454,276.79	5,895,163.59	5,961,465.71	387,974.67
其中：工资、奖金、津贴和补贴	454,276.79	5,558,660.71	5,624,962.83	387,974.67
职工福利费	-	113,071.29	113,071.29	-
医疗保险费	-	178,527.95	178,527.95	-
工伤保险费	-	24,824.72	24,824.72	-
生育保险费	-	18,838.92	18,838.92	-
住房公积金	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	-	1,240.00	1,240.00	-
二、离职后福利	-	321,985.36	321,985.36	-
其中：基本养老保险	-	313,028.30	313,028.30	-
失业保险费	-	8,957.06	8,957.06	-
合计	454,276.79	6,217,148.95	6,283,451.07	387,974.67

报告期各期末，公司应付职工薪酬主要系计提的工资、奖金及津贴，不存在拖欠性质的金额。

6、其他应付款

(1) 其他应付款明细

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
应付利息	111,382.49	-	-
其他应付款	2,179,230.10	4,743,746.08	742,950.08
合计	2,290,612.59	4,743,746.08	742,950.08

(2) 其他应付款账龄情况

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以内	2,179,230.10	4,743,746.08	4.00
2-3年	-	-	742,946.08
合计	2,179,230.10	4,743,746.08	742,950.08

(2) 其他应付款前五名情况

截至2018年9月30日，其他应付款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账龄	金额（元）	比例（%）	性质
高楚慧	关联方	1年以内	1,219,195.70	55.95	借款
叶镇聪	关联方	1年以内	120,000.00	5.51	借款
李玉	关联方	1年以内	100,000.00	4.59	借款
徐秋杏	非关联方	1年以内	100,000.00	4.59	借款
黄春森	关联方	1年以内	100,000.00	4.59	借款
孙守占	非关联方	1年以内	100,000.00	4.59	借款
合计	-	-	7,115,000.00	79.82	-

截至2017年12月31日，其他应付款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账龄	金额（元）	比例（%）	性质
广东星球铝业有限公司	关联方	1年以内	4,000,000.00	84.32	借款
高楚慧	关联方	1年以内	742,946.08	15.66	借款
欧阳志尧	关联方	1年以内	800.00[注]	0.02	差旅费
合计	-	-	4,743,746.08	100.00	-

注：该部分费用主要系欧阳志尧垫付的差旅费，公司未完成支付，故将其计入其他应付款

截至2016年12月31日，其他应付款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账龄	金额（元）	比例（%）	性质
高楚慧	关联方	1-2年	742,946.08	100.00	借款
佛山市宏美国际货运代理有限公司	非关联方	1年以内	4.00	0.00	其他
合计	-	-	742,950.08	100.00	-

（四）最近两年及一期所有者权益情况

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
----	------------	-------------	-------------

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
实收资本	22,000,000.00	22,000,000.00	6,200,000.00
资本公积	1,147,785.35	-	-
盈余公积	-	78,884.67	19,687.98
未分配利润	325,751.64	532,770.19	-315,444.99
所有者权益合计	23,702,706.45	22,611,654.86	5,904,242.99

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方及其关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方认定的标准，报告期内本公司关联方及关联关系情况如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	持股比例（%）	与本公司关系
高楚慧	53.64	公司控股股东、共同实际控制人、担任公司总经理
欧阳志尧	45.45	公司共同实际控制人、担任公司董事长

2、不存在控制关系的主要关联方

（1）自然人关联方

关联方名称	持股比例（%）	与本公司关系
何啟昌	0.91	公司董事、股东
叶镇聪	-	董事
吕建华	-	董事
叶坤仪	-	监事会主席
李玉	-	监事
黄春森	-	职工监事
黄建文	-	技术负责人
罗志彬	-	生产负责人
周东明	-	财务总监
王三春	-	董事会秘书
高如登	-	实际控制人高楚慧父亲
高国柱	-	实际控制人高楚慧弟弟

关联方名称	持股比例 (%)	与本公司关系
高斯慧	-	实际控制人高楚慧妹妹
欧阳志威	-	实际控制人欧阳志尧弟弟
欧阳梓聪		实际控制人欧阳志尧、高楚慧的儿子

(2) 法人关联方

序号	公司/企业名称	公司类型	法定代表人	经营范围	与本企业关系	备注
1	佛山市南海石韵四方铝业有限公司	有限公司	高国柱	铝压延加工;金属及金属矿批发;批发业;零售业。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	公司共同实际控制人高楚慧近亲属控制的企业	经营中
2	佛山市石韵四方贸易有限公司	有限公司	高国柱	国内贸易。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	公司共同实际控制人高楚慧近亲属控制的企业	经营中
3	四会市高登石英板材料有限公司	有限公司	高如登	加工、销售:石英板材料、建筑材料(不含红砖);(影响环保或消防的开业前须持相关部门审查合格意见方可经营)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	公司共同实际控制人高楚慧近亲属控制的企业	经营中
4	CHUANGXINGPRECISIONMFG.(INT'L)CO.,LIMITED	-	-	-	公司共同实际控制人高楚慧近亲属控制的企业	经营中
5	广东星球铝业有限公司	有限公司	高用连	生产、加工、销售:铝合金型材、铝制品;货物进出口、技术进出口。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	公司共同实际控制人高楚慧近亲属控制的企业	经营中
6	佛山市南海金茂大酒店	有限公司	高如登	卡拉 OK 歌舞厅,蒸汽浴室,水疗,沐足,中餐制售,旅馆业,物业出租;销售:日用品、	公司共同实际控制人高楚慧近亲属控制的	经营中

序号	公司/企业名称	公司类型	法定代表人	经营范围	与本企业关系	备注
				珠宝首饰。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	企业	
7	佛山市南海区美厦五金材料有限公司	有限公司	欧阳志威	销售:五金材料、铝材。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	公司共同实际控制人欧阳志尧近亲属控制的企业	经营中
8	海南国兴投资有限公司	有限公司	马英华	房地产项目投资,房地产营销策划,建筑材料的销售。	高楚慧弟弟高国柱持股27%,担任监事	经营中
9	佛山市顺德区伦教汉邦胶粘厂	个人独资	何啟昌	制造:塑料制品(不含废旧塑料),工艺美术制品,纸箱胶(经营范围不含危险化学品物品),五金配件。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	何啟昌个人的独资企业	存续中
10	佛山市盛业华达贸易有限公司	个人独资	何啟昌	金属及金属矿批发;五金产品批发;厨房、卫生间用具及日用品杂货批发;其他家庭用品批发;米、面制品及食用油批发;果品、蔬菜批发;肉、禽、蛋、奶及水产品批发;其他食品批发;日用家电批发;批发业;零售业。	何啟昌个人的独资企业	存续中
11	云浮市石韵四方石材装饰工程有限公司	有限公司	高国柱	承接室内外石材装饰工程(不含承装、承修、承试电力设施);自有厂房租赁。	高楚慧弟弟的配偶区燕容持股2%,担任监事;高楚慧弟弟高国柱持股40%,担任监事	经营中
12	海南永盛房地产开发有限公司	有限公司	粘利勇	房地产投资、营销策划及咨询,房地产销售代理,房屋租赁,酒店管理,农业项目开发,旅游项目开发,室内外装	高楚慧弟弟高国柱持股14.83%	经营中

序号	公司/企业名称	公司类型	法定代表人	经营范围	与本企业关系	备注
				饰装修工程,水电安装工程,建筑安装工程,建筑材料、装饰材料的销售。		
13	陕西渭南荣发摩托车零部件制造有限公司	有限公司 (台港澳合资)	雷荣	生产摩托车有关零部件,销售自产产品。	高楚慧父亲高如登担任副总经理,已吊销。	吊销
14	广东翠竹平衡保健盐有限公司	有限公司	邱展鸿	生产平衡健身盐,产品 80% 内销,20% 外销。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	高楚慧母亲高用连担任董事,已吊销	吊销
15	佛山市南海惠品轩信息科技有限公司	有限公司	高楚慧	信息技术开发,电子产品、计算机软件的研究、开发、技术服务,商品信息咨询;批发、零售:五金、钣金、卫浴和建材家装产品。	公司共同实际控制人欧阳志尧和高楚慧控制的企业	注销
16	南海市同心摩托车有限公司	有限公司	欧阳志尧	销售:摩托车	公司共同实际控制人欧阳志尧控制的企业	注销
17	佛山市澳盟金属有限公司	有限公司	高斯慧	销售:五金制品,不锈钢制品,铝合金型材;货物进出口、技术进出口。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	公司共同实际控制人高楚慧近亲属控制的企业	注销

(二) 关联方应收应付款项

单位: 元

应付账款	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
欧阳梓聪	4,855,000.00	4,800,000.00	2,400,000.00
广东星球铝业有限公司	70,526.72	741,653.49	1,204,600.29
合计	4,925,526.72	5,541,653.49	3,604,600.29
占期末余额的比重(%)	79.11	72.53	61.70

单位: 元

其他应付款	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
欧阳志尧	28.40	800.00	-

高楚慧	1,219,195.70	742,946.08	742,946.08
广东星球铝业有限公司	-	4,000,000.00	-
合计	1,219,224.10	4,743,746.08	742,946.08
占期末余额的比重 (%)	55.95	100.00	100.00

单位：元

其他应收款	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
高国柱	-	19,938,651.23	9,921,917.18
合计	-	19,938,651.23	9,921,917.18
占期末余额的比重 (%)	-	99.72	97.60

报告期内，公司应收高国柱为往来款。2018年6月8日，高国柱已将所有借款归还公司。之后未再发生关联方占用公司资金的情形。截至本说明书签署日，公司不存在关联方资金占用的情形。

(三) 关联交易

1、经常性关联交易

(1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易内容	2018年1-9月		2017年度		2016年度	
		金额(元)	占总采购额/同类交易金额的比例 (%)	金额(元)	占总采购额/同类交易金额的比例 (%)	金额(元)	占总采购额/同类交易金额的比例 (%)
广东星球铝业有限公司	采购原材料	3,004,130.07	16.45	4,270,498.37	13.87	4,195,957.89	14.95
佛山市南海金茂大酒店	住宿服务	75,096.78	0.41	75,633.00	0.25	21,554.80	0.08
欧阳梓聪	租赁房屋、设备	1,800,000.00	100.00	2,400,000.00	100.00	2,400,000.00	100.00

报告期内，公司向欧阳梓聪租赁厂房及设备，2016年租赁费为216.00万元，2017年租赁费为216.00万元，2018年1-9月租赁费为162.00万元。报告期内，关联方租赁定价主要参考厂区周边的工业厂房的租赁价格，公司向欧阳梓聪租赁办公楼价格基本公允。

(3) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方名称	关联交易内容	2018年1-9月		2017年度		2016年度	
		金额（元）	占同类交易金额的比例（%）	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
广东星球铝业有限公司	销售机箱	-	-	57,256.41	0.11	-	-

2、偶发性关联交易

（1）关联担保

关联方为公司作担保

序号	签订时间	担保方	债权人	最高担保金额（元）	担保期限	担保情况
1	2015/04/17	欧阳志尧、高楚慧	中国银行股份有限公司佛山分行	30,000,000.00	2014/01/01-2020/12/31，主合同债务人履行债务期限届满之日起两年	正在履行
2	2016/05/13	欧阳志尧、高楚慧	中国银行股份有限公司佛山分行	25,000,000.00	2015/01/01-2020/12/31，主合同债务人履行债务期限届满之日起两年	正在履行
3	2017/04/10	高国柱、区燕容	中国银行股份有限公司佛山分行	11,271,800.00	2016/01/01-2022/12/31	正在履行
4	2017/04/10	高国柱、区燕容	中国银行股份有限公司佛山分行	18,098,900.00	2016/01/01-2022/12/31	正在履行
5	2017/04/10	高国柱、区燕容	中国银行股份有限公司佛山分行	4,232,400.00	2016/01/01-2022/12/31	正在履行
6	2012/08/13	高国柱、区燕容	中国银行股份有限公司佛山分行	11,097,817.00	2012/08/01-2016/12/31	履行完毕
7	2012/08/13	高国柱、区燕容	中国银行股份有限公司佛山分行	17,905,373.00	2012/08/01-2016/12/31	履行完毕
8	2012/08/13	高国柱、区燕容	中国银行股份有限公司佛山分行	4,187,105.00	2012/08/01-2016/12/31	履行完毕

（2）关联方资金拆借

①借入资金

发生期间	关联方	期初余额	借入金额	归还金额	期末余额	计收利息
2016年	高楚慧	761,696.08	-	18,750.00	742,946.08	不计息
2017年	高楚慧	742,946.08	47,489.63	47,489.63	742,946.08	不计息
	广东星球铝业有限公司	-	12,000,000.00	8,000,000.00	4,000,000.00	不计息
2018年 1-9月	高楚慧	742,946.08	6,301,885.32	5,583,545.32	1,219,195.70	不计息
	广东星球铝业有限公司	4,000,000.00	-	4,000,000.00	-	不计息

②借出资金

发生期间	关联方	期初余额	借出金额	收回金额	期末余额
2016年	高国柱	19,997,534.39	185,009,420.74	195,085,037.95	9,921,917.18
2017年	高国柱	9,921,917.18	27,005,334.05	16,988,600.00	19,938,651.23
2018年 1-9月	高国柱	19,938,651.23	37,338,948.77	57,277,600.00	-

报告期内，公司应收高国柱为往来款，高国柱支付了利息，利率与公司向银行贷款利率一致。2018年6月8日，高国柱已将所有借款归还公司。之后未再发生关联方占用公司资金的情形。截至本说明书签署日，公司不存在关联方资金占用的情形。

(3) 关联往来明细

①关联方资金占用明细如下：

报告期内，公司关联方存在资金占用的情况，约定给付利息，已于2018年6月8日全部清理完毕；自2018年6月8日至本公开转让说明书签署日无占用公司资金的情况。

a. 关联方：高国柱

单位：元

发生日期	次数	期初金额	拆出	收回	期末金额	是否占用	是否支付占用费
2016年1月	1	19,997,534.39	34,683,046.29	36,242,037.95	18,438,542.73	是	是

2016年2月	1	18,438,542.73	12,261,008.34	10,655,000.00	20,044,551.07	是	是
2016年3月	1	20,044,551.07	47,894,491.66	47,920,000.00	20,019,042.73	是	是
2016年4月	1	20,019,042.73	36,401,008.34	36,390,000.00	20,030,051.07	是	是
2016年5月	1	20,030,051.07	32,149,443.05	39,250,000.00	12,929,494.12	是	是
2016年6月	1	12,929,494.12	3,331,089.58	1,280,000.00	14,980,583.70	是	是
2016年7月	1	14,980,583.70	69,479.17	60,000.00	14,990,062.87	是	是
2016年8月	1	14,990,062.87	371,795.13	1,980,000.00	13,381,858.00	是	是
2016年9月	1	13,381,858.00	5,571,795.13	3,958,000.00	14,995,653.13	是	是
2016年10月	1	14,995,653.13	85,811.00	100,000.00	14,981,464.13	是	是
2016年11月	1	14,981,464.13	12,176,830.86	15,170,000.00	11,988,294.99	是	是
2016年12月	1	11,988,294.99	13,622.19	2,080,000.00	9,921,917.18	是	是
2017年1月	1	9,921,917.18	43,077.08	120,000.00	9,844,994.26	是	是
2017年2月	1	9,844,994.26	43,077.08	120,000.00	9,768,071.34	是	是
2017年3月	1	9,768,071.34	38,908.33		9,806,979.67	是	是
2017年4月	1	9,806,979.67	10,087,476.08	200,000.00	19,694,455.75	是	是
2017年5月	1	19,694,455.75	16,190,813.50	16,138,600.00	19,746,669.25	是	是
2017年6月	1	19,746,669.25	74,916.66	100,000.00	19,721,585.91	是	是
2017年7月	1	19,721,585.91	72,500.00		19,794,085.91	是	是
2017年8月	1	19,794,085.91	74,916.66	100,000.00	19,769,002.57	是	是
2017年9月	1	19,769,002.57	87,587.25	20,000.00	19,836,589.82	是	是
2017年10月	1	19,836,589.82	144,644.75	70,000.00	19,911,234.57	是	是
2017年11月	1	19,911,234.57	74,916.66	100,000.00	19,886,151.23	是	是
2017年12月	1	19,886,151.23	72,500.00	20,000.00	19,938,651.23	是	是
2018年1月	1	19,938,651.23	74,916.66	10,150,000.00	9,863,567.89	是	是
2018年2月	1	9,863,567.89	123,479.52	120,000.00	9,867,047.41	是	是
2018年3月	1	9,867,047.41	27,857,906.75	27,797,600.00	9,927,354.16	是	是
2018年4月	1	9,927,354.16	121,260.46	10,150,000.00	-101,385.38	是	是
2018年5月	1	-101,385.38	5,073,762.92	5,060,000.00	-87,622.46	是	是
2018年6月	1	-87,622.46	4,059,224.13	4,000,000.00	-28,398.33	是	是

2018年9月	1	-28,398.33	28,398.33	-	0	否	否
合计		-	249,353,703.56	269,351,237.95	-	-	-

该款项性质为公司向关联方提供资金，主要用于关联方临时周转使用。截至2018年6月8日，公司已收回关联方所欠款项。自2018年6月8日至本公开转让说明书签署之日，该关联方与公司没有往来发生，公司也未再发生关联方占用公司资金的情形。

3、关联交易的必要性和公允性

(1) 经常性关联交易的必要性和公允性

报告期内，公司主要的经常性关联交易为采购商品和接受劳务的关联交易、出售商品和提供劳务的关联交易。

1) 采购商品和接受劳务的关联交易

2016至2018年1-9月，由于公司目前无法自行生产铝型材，且关联方星球铝业距离公司较近，产品质量较好，故公司向关联方广东星球铝业有限公司采购铝型材，占总交易金额的比例分别为14.95%、13.87%、16.45%，占比较小。现抽取关联方星球铝业与本公司签订的采购合同及与其他非关联方采购发票，采购单价对比情况如下：

产品名称	采购对象	不含税单价(元)	年份	差异说明
铝型材	创兴精密	14.80	2016	无差异
	A公司	14.91	2016	
	B公司	14.89	2016	
铝型材	创兴精密	15.99	2017	无差异
	C公司	16.03	2017	
铝型材	创兴精密	14.95	2018	差异系D公司与星球铝业地理位置较远
	D公司	15.21	2018	

由上表可知，公司向星球铝业的采购价格与向其他非关联方采购价格差异较小，价格公允。

星球铝业系实际控制人近亲属控制的企业。公司与其的交易为正常商业行为，双方根据商业需求签署相关合同，关联交易业务发生真实，交易价格具有必要性和公允性。

2016至2018年1-9月，公司与关联方金茂大酒店交易占总采购金额的比例分别为0.08%、0.25%、0.41%，占比较小。由于公司所处地理的位置高档酒店数量较少，公司与佛山市南海金茂大酒店协议定价低于酒店对外公布的价格，为节约公司日常开支，故公司选择其作为合作酒店。

报告期内，公司向欧阳梓聪租赁厂房，2016年租赁费为216.00万元，2017年租赁费为216.00万元，2018年1-9月租赁费为162.00万元。报告期内，关联方租赁定价主要参考厂区周边的工业厂房的租赁价格，公司向欧阳梓聪租赁办公楼价格基本公允。

报告期内，公司向欧阳梓聪租赁设备84台，租金为2.00万元/月。该设备原值120.00万元，考虑到这些设备均为二手品，根据公司折旧政策，每年折旧额约为22.80万元，与租金差异较小，关联租赁价格公允。

2) 出售商品和提供劳务的关联交易

2017年，公司向关联方星球铝业销售机箱等产品合计5.73万元，占同类交易金额比例为0.11%，主要系星球铝业零星向公司采购一些设备保护机箱。现抽取公司与关联方星球铝业的销售发票以及与其他非关联方销售发票，采购单价对比情况如下：

产品名称	采购对象	不含税单价(元)	差异说明
机箱	星球铝业	282.05	公司产品以非标准产品为主，故公司根据客户需求对产品进行定制化生产，价格存在一定差异。
	E公司	261.54	
	F公司	337.95	

由上表可知，公司向星球铝业的销售价格与向其他非关联方销售价格差异较小，价格公允。

(2) 偶发性关联交易的必要性和公允性

报告期内，公司存在关联方资金拆借行为，约定利息，利息率与同期银行借款合同约定一致，公司已实际收取利息。截至本说明书签署日，公司已全部收回向关联方拆出的资金。随着公司登陆全国中小企业股份转让系统后，融资渠道将

拓宽，且各项关联交易制度的制定和落实，也将切实规范关联方资金往来行为，所以该事项对公司的财务状况不会造成持续性影响。

上述关联交易发生时公司与关联方的资金往来已签订协议、约定利息及偿还期限，利率与同期银行贷款利率一致，报告期内公司已收到高国柱的资金占用费并入账，但上述关联交易未履行内部程序。未履行上述事项的原因系有限公司阶段公司治理尚不完善，公司的关联交易决策流程尚未制度化、决策记录也未留存。除上述关联方资金拆借之外，公司不存在其他关联方资金占用的情形。自股份公司成立后，公司制定的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易制度》、《防范控股股东或实际控制人及其关联方资金占用管理制度》等制度中都制定了关联方及关联董事回避制度和回避及表决程序，对关联交易涉及的决策权限、决策程序等内容进行了规定，严格规范关联交易行为，对关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，体现了保护中小股东利益的原则。公司共同实际控制人、董事、监事和高级管理人员共同出具了《关于减少及避免关联交易的承诺函》、《避免资金占用的承诺函》。2018年11月15日，公司召开2018年第一次临时股东大会，审议通过了《关于确认公司2016年1月1日-2018年9月30日期间关联交易的议案》。

2018年6月8日至本公开转让说明书签署之日，控股股东、共同实际控制人及其关联方无资金占用情形，无违反承诺情形。

（四）报告期内关联交易履行的决策程序

2018年11月15日，公司召开2018年第一次临时股东大会，审议通过了《关于确认公司2016年1月1日-2018年9月30日期间关联交易的议案》，确认上述关联交易价格公允。公司董事、监事及高级管理人员等通过签署《减少及避免关联交易的承诺函》，就减少、避免关联交易所采取的措施作出如下不可撤销的承诺和保证：

“本人作为广东创兴精密制造股份有限公司（以下简称“创兴精密”或“公司”）的关联自然人，现就减少及避免关联交易做出如下承诺：

1、本承诺出具日后，本人及本人直接或间接控制的公司将尽可能避免与创兴精密之间的关联交易；

2、对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及中国证监会、全国中小企业股份转让系统、《公司章程》的有关规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；

3、本人承诺不通过关联交易损害创兴精密及其股东的合法权益；

4、本人有关关联交易承诺将同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行关联交易承诺。

本人郑重声明，上述承诺的内容是真实的，不存在任何虚假陈述、遗漏或误导成分，上述承诺如与事实不符，本人愿意承担由此引起的一切法律责任。”

综上，公司与其关联方的关联交易系遵循公平及自愿原则，不存在损害公司和其他股东利益的情形，公司与其关联方之间的关联交易，已经履行了适当的决策或确认程序。公司已在《公司章程》及其他内部规定中明确建立了关联交易公允决策的程序，为关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，已采取了必要的措施对其他股东的利益进行保护。公司的销售及采购价格无论是对关联方，还是对非关联方，都是以市场价格为依据，综合考虑成本、风险等各方面的因素确定，公司并未通过关联方交易调节利润。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

有限公司阶段，公司对于与关联方发生的交易行为并没有制定特别的决策程序，存在不规范现象。

为避免和消除可能出现的公司股东利用其地位从事损害本公司或公司其他股东利益的情形，保护中小股东的利益。自股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易制度》和《防范控股股东或实际控制人及其关联方资金占用管理制度》，对关联交易和关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。同时公司董事、监事、高级管理人员及持有公司 5% 以上股份的股东均出具了《关于减少及避免关联交易的承诺函》。股份公司未来公司将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规

范关联交易和关联方资金往来情况。

八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至本说明书签署之日，公司无资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至本说明书签署之日，公司无或有事项。

（三）其他重要事项

截至本说明书签署之日，公司无需披露的其他重要事项。

九、最近两年及一期的资产评估情况

（一）整体变更时的资产评估

有限公司整体变更为股份公司过程中，公司聘请了北京华信众合资产评估有限公司作为公司整体变更股份公司的资产评估事务所。北京华信众合资产评估有限公司采用资产基础法，对公司的净资产在 2018 年 5 月 31 日的净资产进行了评估，并于 2018 年 7 月 16 日出具了“华信众合评报字【2018】第 HB1004 号”《广东创兴精密制造有限公司拟股份改制所涉及的其净资产项目资产评估报告》，评估结论如下：资产账面价值 3,626.24 万元，评估值 3,631.07 万元，增值 4.82 万元，增值率 0.13%；负债账面价值 1,311.46 万元，评估值 1,311.46 万元；净资产账面价值 2,314.78 万元，评估值为 2,319.61 万元，增值 4.82 万元，增值率 0.21%。

十、股利分配政策和报告期内分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金 10%；
- （3）提取任意公积金；
- （4）支付股东股利。

（二）公司最近两年及一期的股利分配情况

公司最近两年及一期未进行股利分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）子公司基本情况

报告期内，公司纳入合并范围的子公司为企帅数字，基本情况如下：

公司名称	成立时间	注册资本	经营范围	持股比例 (%)
佛山企帅数字科技有限公司	2018/08/09	100.00 万元	基础软件开发、支撑软件开发、应用软件开发、其他软件开发、其他数字内容服务(数字化工厂信息管理系统开发)、其他技术推广服务(其他技术开发、咨询、交流、转让、推广服务); 信息系统集成服务;物联网技术服务;运行维护服务;信息处理和存储支持服务;信息技术咨询服务;数字内容服务;互联网大数据服务平台;人工智能公共服务平台;计算机、软件及辅助设备批发、其他机械设备及电子产品批发;货物或技术进出口(国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外)。	77.00

（二）子公司具体情况

子公司具体情况详见“第一节基本情况”之“五、子公司情况”，佛山企帅数字科技有限公司基本财务数据情况如下：

单位：元

项目	2018年1-9月/9月末	2017年度	2016年度
总资产	996,388.97	-	-
所有者权益	996,388.97	-	-

营业收入	-	-	-
净利润	-	-	-

十二、风险因素与自我评估

（一）技术及人才流失风险

通过在金属结构件生产加工行业的多年发展，公司积累了丰富的行业经验，掌握了成熟的工艺技术，拥有一批专业化程度较高的技术人才。由于金属结构件生产专业化的特点，其对生产人员的技术水平和专业化程度要求较高，需要工匠的长期实践经验积累，所以拥有稳定的技术人员是公司竞争力的重要保证。随着市场竞争的日益激烈，行业内企业对技术人才的需求日益增加，对人才的争夺也日趋激烈。如果公司因管理不当造成核心技术秘密泄露或技术人员流失，将对生产经营带来不利影响。

应对措施：公司将加强人才培养，建立完善人才培养机制、人员薪资及奖励制度，努力改善工作环境，提升员工发展空间。

（二）原材料价格波动的风险

公司生产所需原材料以铝型材、碳素钢和不锈钢等为主，2016年度、2017年度和2018年1-9月，原材料占公司主营业务成本64.47%、59.44%和58.13%，公司业绩与原材料价格波动的相关性较大。若公司生产所需主要原材料市场价格发生较大波动，则将对公司业绩产生一定的影响。

应对措施：公司继续加强与供应商的合作，建立战略合作伙伴关系，通过框架协议等形式提前锁定原材料和能源价格，避免价格波动带来的影响。

（三）汇率波动风险

2016年度、2017年度和2018年1-9月，公司境外收入占主营业务收入的比例分别为33.94%、29.37%和26.32%，境外销售货款主要以美元结算，因此人民币兑外币的汇率波动将直接影响到公司出口产品的销售定价，进而影响到产品的国际竞争力，导致公司未来的经营业绩出现一定的波动，存在因汇率变动而导致经营业绩出现下降的风险。

应对措施：公司将加强海外进出口业务管理，合理利用外汇工具对冲汇率波动风险。

（四）公司治理风险

有限公司期间，公司依法建立了基本的治理结构，但在实际执行中，公司治理存在不规范的情况。股份公司成立后，公司按照《公司法》、《公司章程》的要求成立了股东大会、董事会和监事会，建立健全了规范的公司治理结构。同时，公司制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、会议召开、表决程序等事项进行了进一步规范。但是，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善。随着公司的持续发展，经营规模不断扩大，市场范围不断拓展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要，进而影响公司稳定、健康发展的风险。

应对措施：公司将加强公司三会治理机构、三会议事规则及其他内部管理制度的执行。

（五）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人欧阳志尧、高楚慧夫妇合计持有公司 99.09%的股权。同时，欧阳志尧担任公司董事长，高楚慧担任公司董事兼总经理。当公司利益与实际控制人利益发生冲突时，实际控制人可能利用其实际控制地位，通过行使表决权，影响公司的重大决策，从而影响和损害公司及其他股东的利益。公司存在实际控制人不当控制的风险。

应对措施：针对上述风险，公司自股份公司成立后按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立并完善了公司治理结构。目前已经形成了包括公司股东大会、董事会、监事会、高级管理人员在内的公司治理结构，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易制度》、《对外担保制度》、《投资管理制度》等规章制度，进一步提高了管理层的决策能力和决策效率，加强了公司的稳定性。

（六）出口退税政策变动风险

2016年度、2017年度和2018年1-9月，公司出口退税金额分别为832,722.52元、372,868.96和251,013.62元。本公司2016年度、2017年度和2018年1-9月利润总额分别为1,506,209.53元、1,236,842.58元和1,164,621.47元，各期出口退税金额占各期利润总额比例分别为55.29%、30.15%和21.55%。公司主要产品享受16%的出口退税优惠政策。出口退税通过免抵退税不得免征和抵扣税额计入营业成本来影响公司利润。如果未来出口退税政策发生变化，出口退税率下调，将降低产品毛利额和毛利率，从而影响公司利润水平，对公司盈利状况及现金流状况产生不利影响。

应对措施：公司一方面将继续加强产品的研发工作，提高公司产品的科技含量，以增加产品附加值，降低出口退税政策变化对公司盈利水平的影响；另一方面，公司将完善出口退税管理制度，设置专门的岗位人员负责该类事务的税务处理，熟悉出口退税流程，及时获取相关政策的最新信息；最后，如果上述出口退税政策和税率发生变化，公司会相应调整产品定价策略作为应对措施。

（七）非经常性损益占比较大风险

2016年度、2017年度、2018年1-9月公司非经常性损益净额分别为30.64万元、31.80万元、42.66万元，非经常性损益净额占净利润的比例分别为27.60%、35.04%、49.55%，非经常性损益对公司净利润影响较大。公司非经常性损益主要为政府补助，若公司享受的政府补助项目政策等发生重大变化，将对公司盈利能力产生影响。

应对措施：进一步加大销售，拓展新的业务，提升自身盈利能力，降低非经常性损益对净利润的影响。

（八）租赁房产无产权证，且消防手续存在瑕疵之风险

因历史遗留问题，公司所租用的佛山市南海区狮山镇高边工业区张边桥侧广云路北的厂房和办公楼消防手续存在瑕疵，且未取得房产证，存在被认定为违章建筑且停止使用的风险。

应对措施：主办券商和律师走访当地国土、规划和住建综合办公室，工作人员表示，上述建筑不会被认定为违章建筑，且不会因被认定为违章建筑而拆除。

佛山市南海区狮山镇大圃专职消防队出具情况说明：“广东创兴精密制造有

限公司（以下简称“公司”）系大圃专职消防队的监管企业，目前公司主要从事钣金件结构产品的研发、生产和销售，机械设备使用率高，不属于劳动密集型企业。公司目前租赁位于佛山市南海区狮山镇高边工业区张边桥侧广云路北的厂房和办公楼，其中厂房用于生产，办公楼用于日常办公。公司在生产经营活动中能够遵守消防方面的法律、法规及规范性文件规定，主动配合我队检查，前述厂房及办公楼均配有必需的消防器材及设施。自公司成立之日起至今，公司不存在消防方面的重大违法违规行爲，亦不存在因违反消防方面法律、法规及规范性文件的规定而受到行政处罚的情形，公司目前生产经营场所不存在因消防被停止使用的风险。”

佛山市南海区环境运输和城市管理局与佛山市南海区狮山镇国土城建和水务局大圃工作办联合出具说明：公司目前使用的房产（含厂房及办公楼，下同），不涉及新增违法用地行为，符合目前土地利用总体规划要求，经查，上述房产尚未违反土地管理法律法规及城乡规划法律法规行政处罚记录。

实际控制人欧阳志尧和高楚慧出具承诺，如公司所租赁使用房产被认定为违章建筑的，由欧阳志尧和高楚慧全额承担因拆除违章建筑给公司造成的损失，以及因违章建筑而导致相关职能部门对公司的处罚后果。

（九）重要客户依赖的风险

2016年度、2017年度及2018年1-9月前5名客户营业收入合计金额占同期营业收入的比例分别为76.95%、75.93%、69.49%。其中，广东科达洁能股份有限公司、施耐德（广州）母线有限公司作为重要客户，与公司的业务合作保持一定规模，公司存在重要客户依赖的情形。如果下游行业发生波动，或者公司与相关企业合作关系发生变化，将会对公司的业绩产生较大影响。

应对措施：公司将在稳固与现有重点客户的合作关系的前提下，为客户提供更多的产品定制服务，并进一步加大对新市场和新业务的开拓力度，实现客户和市场的多元化，降低客户集中的风险。

（十）报告期内公司盈利能力较弱的风险

2016年、2017年和2018年1-9月，公司营业收入分别为4,133.32万元，5,403.91万元和3,196.30万元，归属于母公司的净利润分别为111.01万元、90.74万元和

86.19万元，由于产品毛利率较低导致公司净利润规模较小。未来公司将加大市场拓展力度和产品研发力度，通过规模效应来提升公司的市场竞争力和盈利能力。若公司未来市场拓展不能达到预期的规划，公司仍将面临着盈利能力不足的风险。

应对措施：在维持现有客户的基础上，不断积极开拓潜在客户，实现产品的规模效应和议价能力，提高产品的利润率；第二，加强成本管理，严格控制不必要的费用支出，提高公司的经营利润。

（十一）中美贸易摩擦风险

经美国国际贸易委员会官方网站查询，公司生产的部分产品包含在美国对华加征关税清单中。虽然短期来看，中美贸易摩擦对公司持续经营不会产生重大不利影响，但因中美贸易摩擦的广度、深度与时间周期都具有较大的不确定性，如果贸易摩擦持续加剧，则有可能对公司经营产生不利影响。

应对措施：公司将1) 密切关注国际经济形势，及时关注中美贸易政策及变化趋势，在积极开拓国际市场的同时，对国内业务依然保持高度的重视，不致因国际业务的开展导致国内业务的松懈，努力实现公司业务在国内市场和国际市场齐头并进，一旦中美贸易政策出现对公司不利的变化，国内业务依然是公司持续经营的重要支撑；2) 公司将着力于挖掘其他国际市场，提高欧洲、亚洲、大洋洲等市场的占有率，以减少中美贸易摩擦对公司业绩的影响。

第五节有关声明

一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：

欧阳志尧 欧阳志尧

高楚慧 高楚慧

叶镇聪 叶镇聪

何啟昌 何啟昌

吕建华 吕建华

全体监事：

叶坤仪 叶坤仪

李玉 李玉

黄春森 黄春森

全体高级管理人员：

高楚慧 高楚慧

周东明 周东明

黄建文 黄建文

罗志彬 罗志彬

王三春 王三春

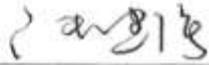
广东创兴精密制造股份有限公司



二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



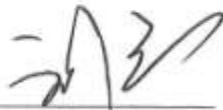
陆建强

项目负责人：



詹 珀

项目小组成员：



刘 磊



梁 梁



三、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：

吕晨葵



经办律师：

王伟琪



张世博



北京大成（武汉）律师事务所



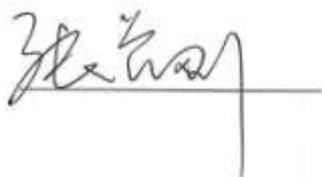
2019年3月22日

四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

张增刚



经办注册会计师：

高松林



刘姗姗



中喜会计师事务所（特殊普通合伙）



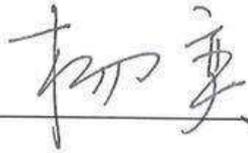
2019年3月22日

五、资产评估机构声明

本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：

杨奕

签字注册资产评估师：

杨攀


资产评估师
杨攀
42180040

张洪良


资产评估师
张洪良
33100043

北京华信众合资产评估有限公司



第六节附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件